

泰信保本混合型证券投资基金

2013 年度报告摘要

委员会成员：

唐国培先生，硕士，2002年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部总监。

庞华先生，硕士，会计师。2005年1月加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险会计部总监。

朱文权先生，经济学学士，2005年6月加入泰信基金管理有限公司，现任投资部总监兼投资总监，泰信先行策略、泰信价值增长基金经理。

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摘要。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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摘要。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

1.2 基金基本情况

1.3 泰信保本混合型证券投资基金

基金简称：泰信保本混合

基金代码：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

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

报告期末基金份额总额：52,222,102.57份

基金合同存续期：不定期

2.2 基金产品说明

2.3 基金管理人和基金托管人

2.4 信息披露方式

2.5 报告期内基金年度报告正文的管理人互联网网址

http://www.tifund.com

报告截止日：2013年6月30日

单位：人民币元

3.1 主要财务指标和基金净值表现

3.1.1 期间数据和指标

报告期(2013年1月1日 – 2013年6月30日)

本期已实现收益 1,133,677.25

本期利润 -756,880.31

加权平均基金份额本期利润 -0.0141

本期基金份额净值增长率 -1.54%

注：所述基金业绩指标不包括基金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、基金转换费等），计算费用后实际收益率将低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利润扣除应付赎回费后的余额，其中不含公允价值变动收益和其他相关费用后的余额，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.期末可供分配利润是按本报告期末可供分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

3.3 期末可供分配利润是指本报告期末可供分配利润中已实现部分的孰低数。

3.4 基金管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其实管资金的经验

基金管理人：泰信基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路256号37层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路256号华夏银行大厦36,37层

成立日期：2003年5月23日

法定代表人：葛航（代任）

总经理：葛航

电话：021-20899188

传真：021-20899008

联系人：庄严

发展沿革：

泰信基金管理有限公司First-Trust Fund Management Co.,Ltd.是山东省国际信托投资有限公司（现更名为山东省国际信托有限公司）联合山东省投资管理有限公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司，于2002年5月24日经中国证监会批准正式筹建，2003年5月8日正式开业，是目前山东省内唯一一家发起设立的基金管理公司。

公司目前下设市场部、营销部、华东、华南、三大管理中心（电子商务）、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、理财顾问部、销售渠道部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、计划财务部、综合管理部、北京分公司、深圳分公司。截至2013年6月，公司有正式员工111人，多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受行政处罚在单处及有关监管部门的处罚。

截至2013年6月，泰信基金管理有限公司旗下持有泰信天盈货币、泰信先行策略混合、泰信价值主题股票、泰信债券型基金，共20只基金；泰信恒益分级5号、泰信恒益分级分两个资产计划。

4.1.2 基金经理（基金经理助理）及基金经理助理简介

姓名 职务 任本基金的基金经理(助理)期限 证券从业人员 说明

董山青 先生 投资部总监助理、本基金基金经理 2012年2月22日 - 9 因香港大学工商管理硕士，CFA，具有基金、期货从业资格，曾担任中国银行上海分行。2004年8月加入泰信基金管理有限公司，先后在资金清算部、研究部工作，曾任基金经理助理、基金经理，现任投资部总监助理，同时担任投资部总监助理职务。

2.证券从业的含义遵从行业协会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的情况的说明

本报告期内，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》、《泰信保本混合型证券投资基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚信原则，勤勉尽责，取信于市场，取信于社会的原则和诚实信用、审慎经营的原则，为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 管理人对报告期内基金公平交易情况的专项说明

本公司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、绩效评估等各个环节，从研究、投资、交易合规性监控、发现可交易立即报告，并由风险管理部负责监督公平交易情况定期评估。

本公司所有研究对象对公司所管理的所有产品公平开放，投资经理严格遵守公平、公正的判断原则下达成投资指令，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。

4.4 管理人对报告期内基金的业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资组合分析

本基金上年上半年资金面宽松向中性趋紧。一季度债券收益率总体下行，二季度债券收益率出现波动，期间管理费率对理财产品的影响，银行间市场的利率和收益率事件，造成市场利率短期大幅震荡。

股票市场分化严重，上证综指震荡下跌，6月大幅跳水跌穿前期1949点最低到达1849点，而创业板指数为代表的中小盘股票则大幅上涨。上半年上证综指跌幅12.78%，中小板综指涨幅4.66%，创业板涨幅41.72%。

报告期内本基金根据CPPI策略，在保本前提下继续实现收益，在股市大幅下跌中守住安全垫，同时在控制操作权重情况下，保持目前债券重仓地位，逐步恢复安全垫，耐心等待合适时机出拳，争取为持有人创造高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内单位净值为1.023元，净值增长率为-1.54%，同期业绩比较基准收益率为2.16%。

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，CPPI或逐步进入慢行阶段，弱复苏行情中，流动性将逐步收敛。新一轮政策全面改革方案出台，经济将放缓但并未淡去，因此仍增长，调结构，应是下一阶段工作重点，整体经济政策有望探底，降杠杆成为下半年经济关键词，管理层将运用多种政策工具施展平衡的艺术。IPO可能也将重启，将对创业板形成较大影响。未来一段时期股市仍将震荡，股市以持有票息收益为主。

4.6 管理人对报告期内基金评价的说明

1.泰信基金管理有限公司估值程序的说明

泰信基金管理有限公司估值程序的说明

2.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

3.泰信基金管理有限公司估值程序的说明

4.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

5.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

6.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

7.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

8.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

9.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

10.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

11.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

12.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

13.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

14.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

15.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

16.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

17.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

18.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

19.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

20.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

21.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

22.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

23.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

24.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

25.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

26.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

27.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

28.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

29.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

30.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

31.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

32.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

33.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

34.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

35.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

36.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

37.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

38.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

39.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

40.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

41.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

42.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

43.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

44.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

45.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

46.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

47.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

48.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

49.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

50.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

51.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

52.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

53.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

54.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

55.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

56.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

57.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

58.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

59.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

60.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

61.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

62.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

63.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

64.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

65.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

66.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

67.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

68.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

69.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

70.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

71.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

72.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

73.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

74.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

75.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

76.泰信基金管理有限公司估值政策的说明

77.泰信基金管理有限公司估值政策的说明