泰信中小盘精选股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信中小盘精选股票
交易代码	290011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月26日
报告期末基金份额总额	50,236,476.52份
投资目标	本基金通过投资具有高成长潜力的中小盘股票,追求基金资产的长期稳定增值。在严控风险的前提下,力争获取超越业绩基准的稳健收益。
投资策略	本基金将结合"自上而下"的资产配置策略和"自下而上"的个股精选策略,重点投资于萌芽期和成长期行业中具有持续成长潜力以及未来成长空间广阔的中小型上市公司,同时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	中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金主要通过发掘具有高成长潜力的中小盘股票实现基金资产增值,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,理论上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。
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(2012年7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,506,560.81
2.本期利润	-529,218.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0112
4.期末基金资产净值	48,257,539.44
5.期末基金份额净值	0.961

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。

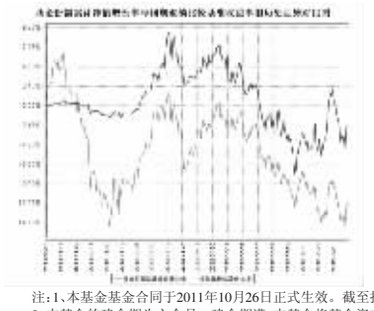
3.2 基金净值表现

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	-0.72%	1.27%	-5.87%	1.14%	5.15%	0.13%

注:本基金业绩比较基准为:中证700指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%.

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10月26日正式生效。截至报告期末不满一年。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,本基金将基金资产的60%-95%投资于股票,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%,债券、权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规和监管机构的规定执行。本基金投资于中小盘股票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		
柳菁女士	研究部研究总监、本基金经理兼泰信蓝筹精选基金经理	2011年10月26日	-	18	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任天同证券有限责任公司资产管理部交易员、研究员、投资经理。2005年加入泰信基金管理有限公司,先后任交易员、研究部高级研究员、泰信先行策略基金基金经理助理。自2009年4月22日起担任泰信蓝筹精选基金经理。现同时担任研究部研究总监。

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》、泰信中小盘精选股票型证券投资基金合同》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

2012年三季度,在宏观经济恶化、企业盈利继续下滑和政策预期落空三重利空之下,市场出现了较大的调整。

报告期内,本基金在6-8月继续加大了对文化传媒和TMT两个战略性新兴产业板块的配置比例,对个股进行了波段操作。在9月市场反弹的过程中,本基金对部分中小版、创业板个股进行了收益兑现,将基金总体仓位进行了较大幅度的下调,增加了对低估值的个股的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日,本基金单位净值为0.961元,本季度净值增长率为-0.72%,比较基准净值增长率为-5.87%。

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,虽然四季度总需求企稳可能性较大,但企业盈利难以改善,央行放松货币政策的空间较小。另外,三季报低于预期概率较大,各行业都可能会出现业绩地雷。同时12月份前后流动性将最为紧张,而大小非在12月的解禁量会比较大。四季度中后期A股特别是中小盘个股面临的压力会很大。我们认为四季度投资策略以防御为主。

在行业配置方面,首先,我们看好有可能受益于政策支持的战略新兴产业,比如文化传媒行业、节能环保行业和代表新一代信息技术的TMT行业。其次,估值较低、增长稳定的公用事业行业、金融等行业也有较好的防御性。

在个股的选择方面,我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统,结合定量分析和定性分析,精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势,成长具有持续性的公司进行投资。

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	29,138,597.80	56.83
	其中:股票	29,138,597.80	56.83
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	15,000,000.00	29.26
	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	7,129,715.00	13.91
6	其他资产	3,193.26	0.01
7	合计	51,271,506.06	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	9,812,500.00	20.33
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	494,400.00	1.02
C5	电子	2,983,700.00	6.18
C6	金属、非金属	1,191,400.00	2.47
C7	机械、设备、仪表	5,143,000.00	10.66
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	2,261,000.00	4.69
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,169,022.80	2.42
H	批发和零售贸易	2,429,000.00	5.03
I	金融、保险业	2,438,625.00	5.05
J	房地产业	3,499,500.00	7.25
K	社会服务业	1,802,500.00	3.74
L	传播与文化产业	5,726,450.00	11.87
M	综合类	-	-
	合计	29,138,597.80	60.38

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	601398	工商银行	650,300	2,438,625.00	5.05
2	002024	苏宁电器	350,000	2,429,000.00	5.03
3	600839	四川长虹	1,150,000	2,265,500.00	4.69
4	600900	长江电力	350,000	2,261,000.00	4.69
5	000797	中国武夷	470,000	2,100,900.00	4.35
6	600104	上汽集团	150,000	2,031,000.00	4.21
7	600158	中体产业	350,000	1,802,500.00	3.74
8	600088	中视传媒	155,000	1,669,350.00	3.46
9	002298	鑫龙电器	230,000	1,593,900.00	3.30
10	002073	软控股份	190,000	1,518,100.00	3.15

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名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名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名的前五名权证投资明细

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,896.82
5	应收申购款	296.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,193.26

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

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	002298	鑫龙电器	1,593,900.00	3.30	非公开发行

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。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

本报告期期初基金份额总额	52,213,583.04
本报告期基金总申购份额	6,863,986.66
减:本报告期基金总赎回份额	8,841,093.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,236,476.52

§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中小盘精选股票型证券投资基金设立的文件

2、泰信中小盘精选股票型证券投资基金基金合同》

3、泰信中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书》

4、泰信中小盘精选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10月24日

泰信中证200指数证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9月30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9日
报告期末基金份额总额	129,468,251.87份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资方法,通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段,以实现对标的指数的有效跟踪。力争控制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	本基金主要采用完全复制法,按照在中证200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200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	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	本基金为指数型基金,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。其风险因素主要来自于市场风险和跟踪误差的风险。
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

主要财务指标	报告期(2012年7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,154,017.74
2.本期利润	-6,233,554.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0479
4.期末基金资产净值	86,671,297.15
5.期末基金份额净值	0.669

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	-6.69%	1.30%	-6.59%	1.31%	-0.10%	-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 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6月9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:股票资产占基金资产90%-95%,投资于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1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和监管机构的规定。

§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		
陈大庆先生	本基金基金经理	2011年6月9日	-	8	管理学硕士。具有基金从业资格。曾在中国建银投资证券有限责任公司、华林证券有限责任公司担任研究员。2008年2月加入泰信基金管理有限公司,先后担任研究员、优质生活基金经理助理。
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发展主题基金经理	2011年6月9日	-	9	管理学博士。具有基金从业资格。曾任中国建设银行业务经理、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、蓝筹精选基金经理助理。自2010年12月15日起担任泰信发展主题股票基金基金经理。现同时担任研究部研究副总监、首席策略分析师。

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200指数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

2012年三季度A股市场呈现出持续下跌的趋势。市场主要担心经济的持续下行以及对国家推出利好政策预期的不断落空,受此影响,9月份主要指数创下了2008年以来的新低。三季度上证指数下跌6.26%,同期中证200指数下跌6.96%。

报告期内,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差,报告期内年化跟踪误差控制在0.9%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日,本基金单位净值为0.669元,本季度净值增长率为-6.69%,业绩比较基准增长率为-6.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年9月宏观数据及三季度GDP将于10月中旬公布,我们预计三季度经济数据将继续疲软,经济复苏尚未来临。但是我们也看到积极的一面,信贷和社会融资规模增长加快,房地产销售持续反弹,基建投资也在加快,同时预计消费需求由下滑转向回稳,三季度经济将继续呈现回落趋势,但回落幅度将趋于减缓,可能是经济的阶段性底部。随着四季度经济回升概率不断增大和十八大的正面影响,A股市场将出现明确的投资机会。

我们将继续严格遵守合同,坚持指数化投资策略,积极应对成分股调整和基金申购赎回,严格控制基金的跟踪误差,实现对中证200指数的有效跟踪,以维护投资者的利益。

§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	81,950,886.17	94.17
	其中:股票	81,950,886.17	94.17
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	5,067,495.42	5.82
6	其他资产	5,856.73	0.01
7	合计	87,024,238.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,158,425.12	1.34
B	采掘业	7,361,601.13	8.49
C	制造业	42,589,352.27	49.14
C0	食品、饮料	5,038,825.07	5.81
C1	纺织、服装、皮毛	818,206.47	0.94
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,582,130.06	4.13
C5	电子	3,847,054.51	4.44
C6	金属、非金属	9,090,597.07	10.49
C7	机械、设备、仪表	9,549,848.70	11.02
C8	医药、生物制品	10,662,690.39	12.30
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,523,920.71	1.76
E	建筑业	2,669,393.00	3.08
F	交通运输、仓储业	1,768,990.62	2.04
G	信息技术业	4,107,084.94	4.74
H	批发和零售贸易	4,809,993.24	5.55
I	金融、保险业	5,996,718.05	6.92
J	房地产业	4,435,943.02	5.12
K	社会服务业	1,100,413.64	1.27
L	传播与文化产业	821,806.10	0.95
M	综合类	3,607,244.33	4.16
	合计	81,950,886.17	94.55

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本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	600887	伊利股份	83,851	1,786,026.30	2.06
2	600518	康美药业	80,789	1,278,081.98	1.47
3	600383	金地集团	234,708	1,180,581.24	1.36
4	600739	辽宁成大	73,278	1,106,497.80	1.28
5	000423	东阿阿胶	27,398	1,060,850.56	1.22
6	600276	恒瑞医药	32,392	981,801.52	1.13
7	600690	青岛海尔	84,560	958,064.80	1.11
8	600406	国电南瑞	49,538	878,804.12	1.01
9	000725	京东方A	447,500	854,725.00	0.99
10	000100	TCL集团	445,135	845,756.50	0.98

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

本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

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

本基金本期投资的前十名证券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。

5.8.2

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,937.31
4	应收利息	919.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,856.73

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

5.8.5.1 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

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	600406	国电南瑞	878,804.12	1.01	临时停牌

5.8.5.2 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

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

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。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

本报告期期初基金份额总额	135,076,362.95
本报告期基金总申购份额	667,662.71
减:本报告期基金总赎回份额	6,275,773.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	129,468,251.87

§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中证200指数证券投资基金设立的文件

2、泰信中证200指数证券投资基金基金合同》

3、泰信中证200指数证券投资基金招募说明书》

4、泰信中证200指数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10月24日

泰信周期回报债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9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	141,910,858.71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7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	5,569,274.60
2.本期利润	1,096,042.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045
4.期末基金资产净值	151,668,321.63
5.期末基金份额净值	1.069

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。

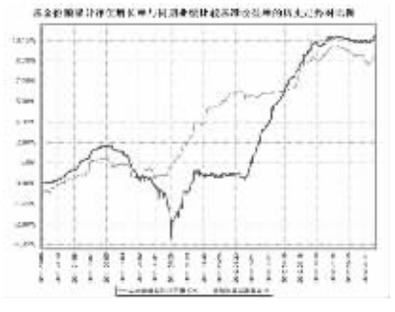
3.2 基金净值表现

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	0.66%	0.07%	-0.17%	0.07%	0.83%	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。

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》、泰信周期回报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