泰信中证200指数证券投资基金

【2012】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：２０１３年１月２２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2013年1月18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10月1日起至12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9日
报告期末基金份额总额	135,832,305.81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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-1,168,957.87
2.本期利润	4,252,727.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0329
4.期末基金资产净值	95,083,487.80
5.期末基金份额净值	0.700

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。

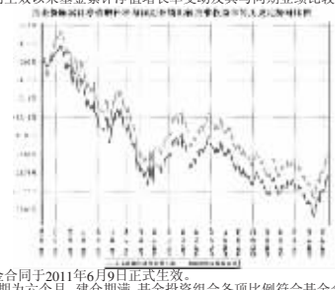
3.2 基金净值表现

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	4.63%	1.27%	4.89%	1.27%	-0.26%	0.00%

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。

3、经泰信基金管理有限公司第四届董事会2012年第二次（通讯）会议审议通过，刘毅先生不再担任泰信中证200指数基金经理职位，陈大庆先生继续管理该基金。具体详情请见2012年12月28日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信中证200指数基金经理变更的公告》。

§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	本基金基金经理兼泰信中证400指数分级基金经理	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。自2012年9月7日起担任泰信中证400指数分级基金经理。
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优质生活股票基金、泰信发展主题基金经理	2011年6月9日	2012年12月28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；自2012年12月28日起担任泰信优质生活股票基金经理。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。

3、经泰信基金管理有限公司第四届董事会2012年第二次（通讯）会议审议通过，刘毅先生不再担任泰信中证200指数基金经理职位，陈大庆先生继续管理该基金。具体详情请见2012年12月28日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信中证200指数基金经理变更的公告》。

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

伴随着市场对经济触底的判断持续加强和政府改革预期的信心提升，提高了投资者的风险偏好，吸引增量资金入市，2012年12月A股市场呈现出快速上涨的趋势，四季度上证指数上涨8.77%，同期中证200指数上涨5.12%。

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1.1%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金单位净值为0.700元，本季度净值增长率为4.63%，业绩比较基准增长率为4.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历了最近一个月的快速上涨后，市场可能存在调整压力，但是宏观经济2013年短期大概率将温和复苏和企业盈利回升，物价总体平稳，基本面继续向好，A股市场2013年初期表现依然值得期待。市场向上的空间可能取决于春节后新开工和基建投资的情况，短期看好中游制造周期行业，低估值行业比如银行等。同时需要关注中期可能产能过剩与政策的制约，经济后半段增长可能乏力，关注十八大三中全会的政策变化等。

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	89,928,888.66	94.19
	其中：股票	89,928,888.66	94.19
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	5,450,508.57	5.71
6	其他资产	100,588.10	0.11
7	合计	95,479,985.33	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	1,320,165.93	1.39
B	采掘业	7,729,807.60	8.13
C	制造业	45,804,707.84	48.17
C0	食品、饮料	5,293,905.05	5.57
C1	纺织、服装、皮毛	709,941.54	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,701,173.39	3.89
C5	电子	4,110,359.20	4.32
C6	金属、非金属	9,877,838.07	10.39
C7	机械、设备、仪表	10,838,818.40	11.40
C8	医药、生物制品	11,272,672.19	11.86
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,835,935.54	1.93
E	建筑业	3,185,436.16	3.35
F	交通运输、仓储业	2,113,477.50	2.22
G	信息技术业	3,864,002.56	4.06
H	批发和零售贸易	4,921,818.27	5.18
I	金融、保险业	6,861,052.81	7.22
J	房地产业	6,441,261.30	6.77
K	社会服务业	1,250,741.88	1.32
L	传播与文化产业	801,221.72	0.84
M	综合类	3,799,259.55	4.00
	合计	89,928,888.66	94.58

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	82,851	1,821,064.98	1.92
2	600383	金地集团	251,508	1,765,586.16	1.86
3	600690	青岛海尔	90,560	1,213,504.00	1.28
4	000423	东阿阿胶	29,398	1,187,973.18	1.25
5	600739	辽宁成大	78,045	1,169,894.55	1.23
6	000024	招商地产	38,736	1,157,819.04	1.22
7	600518	康美药业	86,589	1,137,779.46	1.20
8	601009	南京银行	118,812	1,093,070.40	1.15
9	601377	兴业证券	88,101	1,081,880.28	1.14
10	000100	TCL集团	476,735	1,044,049.65	1.10

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中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	应收利息	1,439.92
5	应收申购款	99,148.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,588.10

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的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

报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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	129,468,251.87
本报告期基金总申购份额	8,316,020.31
减：本报告期基金总赎回份额	1,951,966.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	135,832,305.81

§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
２０１３年１月２２日

泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金

【2012】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：２０１３年１月２２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2013年1月18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10月1日起至12月31日止。

§２ 基金产品概况

基金简称	泰信基本面400指数分级		
交易代码	162907		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2012年9月7日		
报告期末基金份额总额	68,775,016.14份		
投资目标	本基金采用指数化投资策略，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，追求对中证锐联基本面400指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制法，按照在中证锐联基本面400指数中的成份股的构成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合和跟踪中证锐联基本面400指数的收益表现，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	95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。		
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		
下属三级基金简称	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
下属三级基金交易代码	150094	150095	162907
下属三级基金报告期末基金份额总额	6,124,685.00份	6,124,685.00份	56,525,646.14份
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

§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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	84,799.70
2.本期利润	5,562,586.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0654
4.期末基金资产净值	74,522,704.48
5.期末基金份额净值	1.084

注：1.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。

2.所述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

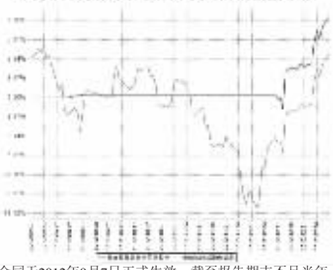
3.2 基金净值表现

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	8.08%	0.64%	3.98%	1.34%	4.10%	-0.70%

注：本基金业绩比较基准为：95%×中证锐联基本面400指数收益率+5%×商业银行人民币活期存款利率（税后）

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9月7日正式生效。截至报告期末不足半年，还处在建仓期。

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。本基金投资于中证锐联基本面400指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的90%；现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

3、经泰信基金管理有限公司第四届董事会2012年第二次（通讯）会议审议通过，刘毅先生不再担任泰信中证锐联基本面400指数基金经理职位，陈大庆先生继续管理该基金。具体详情请见2012年12月28日刊登在《中国证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信中证锐联基本面400指数分级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年四季度A股市场呈现出“V”走势，9月~11月呈现底部区间震荡走势，11月份开始探底过程，至2012年12月初上证指数创出年内新低1949.46点后，A股市场在金融股、地产股带动下，开始了一轮强劲上涨行情。

报告期内，基于对四季度经济逐步复苏，指数震荡向上的判断，我们采取了较为谨慎的择时建仓策略，规避了9月到11月的大盘下跌风险。12月份随着市场逐步转暖，本基金在短期内完成了对指数的复制。目前本基金已经完成指数化配置，未来将严格遵守基金合同，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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日，本基金单位净值为1.084元，本季度净值增长率为8.08%，业绩比较基准增长率为3.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度，经济将延续复苏的态势。经济复苏的动力主要来自房地产销售拉动下固定资产投资的回升和工业企业补库存的行为。基于对经济触底反弹和新改革政策的预期，A股已经出现了明显的反弹。我们依然看好一季度A股走势。一方面我们认为低估值高分红的银行、地产、钢铁和建筑板块仍具备投资价值；自上而下分析，另一条投资线索将是受益于经济弱复苏的周期行业。包括水泥、农化和钢铁产业链相关板块。

作为指数分级型基金产品，我们将严格坚持指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数（基本面400指数）的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况，把握住投资时机。

§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	62,679,700.36	82.41
	其中：股票	62,679,700.36	82.41
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	10,137,270.66	13.33
6	其他资产	3,241,629.78	4.26
7	合计	76,058,600.80	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	462,351.00	0.62
B	采掘业	1,733,275.70	2.33
C	制造业	33,822,401.74	45.39
C0	食品、饮料	1,972,474.00	2.65
C1	纺织、服装、皮毛	1,160,089.00	1.56
C2	木材、家具	247,800.00	0.33
C3	造纸、印刷	1,243,755.00	1.67
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,516,681.00	8.74
C5	电子	1,579,758.34	2.12
C6	金属、非金属	6,443,226.20	8.65
C7	机械、设备、仪表	9,379,183.10	12.59
C8	医药、生物制品	4,560,140.92	6.12
C99	其他制造业	719,294.18	0.97
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,404,299.31	3.23
E	建筑业	1,661,102.00	2.23
F	交通运输、仓储业	2,110,161.90	2.83
G	信息技术业	2,233,717.00	3.00
H	批发和零售贸易	5,437,785.98	7.30
I	金融、保险业	1,325,977.00	1.78
J	房地产业	6,047,642.73	8.12
K	社会服务业	1,179,394.00	1.58
L	传播与文化产业	669,858.00	0.90
M	综合类	3,591,734.00	4.82
	合计	62,679,700.36	84.11

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	600881	亚泰集团	110,000	552,200.00	0.74
2	000012	南玻A	64,800	534,600.00	0.72
3	601377	兴业证券	38,200	469,096.00	0.63
4	600596	新安股份	60,300	452,250.00	0.61
5	000422	湖北宜化	39,800	442,178.00	0.59
6	600704	物产中大	59,100	431,430.00	0.58
7	000623	吉林敖东	25,300	430,100.00	0.58
8	600820	隧道股份	47,100	428,610.00	0.58
9	600210	紫江企业	116,292	408,184.92	0.55
10	000717	韶钢松山	176,300	405,490.00	0.54

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

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

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中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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,581.97
5	应收申购款	2,988,047.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,241,629.78

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的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

报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

项目	泰信基本面400A	泰信基本面400B	泰信基本面400
本报告期期初基金份额总额	4,082,546.00	4,082,546.00	105,996,243.44
本报告期基金总申购份额	-	-	4,717,621.00
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	50,103,940.33
本报告期基金拆分变动份额	2,042,139.00	2,042,139.00	-4,084,278.00
本报告期期末基金份额总额	6,124,685.00	6,124,685.00	56,525,646.14

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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锐联基本面400指数分级证券投资基金设立的文件

2、《泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金基金合同》

3、《泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金招募说明书》

4、《泰信中证锐联基本面400指数分级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
２０１３年１月２２日

泰信周期回报债券型证券投资基金

【2012】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：２０１３年１月２２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2013年1月18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10月1日起至12月31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	218,429,098.15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10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	2,964,647.48
2.本期利润	3,449,945.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0184
4.期末基金资产净值	228,199,341.00
5.期末基金份额净值	1.045

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。

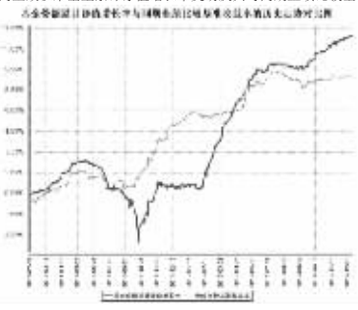
3.2 基金净值表现

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	1.89%	0.07%	0.58%	0.04%	1.31%	0.03%

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%。

3、经泰信基金管理有限公司第三届董事会2012年半年度会议审议通过，何俊春女士担任泰信债券周期回报基金经理职务，刘兴旺先生不再担任本基金经理。具体详情请见2012年10月25日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信债券周期回报基金经理变更的公告》。

§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	投资部投资副总监兼固定收益投资总监、本基