泰信发展主题股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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 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工商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	303,084,967.29 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 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-12,217,562.80
2.本期利润	-7,518,801.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0246
4.期末基金资产净值	234,224,549.68
5.期末基金份额净值	0.773

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。

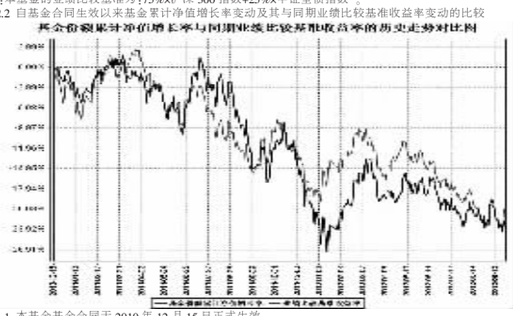
3.2 基金净值表现

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	-3.01%	0.91%	-5.14%	0.89%	2.13%	0.02%

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%。

3、经泰信基金管理有限公司第三届董事会 2012 年第四次(通讯)会议审议通过,侯燕琳女士不再担任泰信发展主题股票基金经理职位,刘毅先生继续管理该基金。具体详情请见 2012 年 8 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《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发展主题股票基金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		
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;天安保险资产管理公司投资经理;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	2012年 8 月 7 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 月起担任泰信双息双利债券基金经理。已于 2012 年 8 月 7 日离职。

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三届董事会 2012 年第四次(通讯)会议审议通过,侯燕琳女士不再担任泰信发展主题股票基金经理职位,刘毅先生继续管理该基金。具体详情请见 2012 年 8 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《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发展主题股票基金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,在严格控制投资风险的基础上,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

回顾三季度,经济在快速下滑,同时企业盈利也开始快速下滑,市场悲观预期得到了进一步加强,市场延续了下跌的走势,在三季度末,在美国推出 QE3 和国内政策维稳的背景下,市场在底部震荡。本基金在三季度总体采取了偏谨慎的策略,初对于业绩不达预期的板块和个股,以及周期性股票进行大幅度减持,同时对于医药和激光快速成型等板块进行了增持。

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 0.773 元,本季度净值增长率为-3.01%,业绩比较基准增长率为-5.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为我国经济中长期还将处于一个结构性转换的周期内,短期来看经济加速下滑的阶段在四季度将告一段落,经济增速将处于一个短暂的平台期企稳期,这有利于市场企稳,但是企业的毛利率见底还需要一段时间,考虑到四季度"大小非"解禁量较大和年底资金面较紧等因素,我们认为四季度市场大概率是震荡的走势。本基金将采取中性灵活的策略,按照本基金契约核心资产仍将配置在新经济和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类的价值股和快速增长的成长股上,同时根据经济走势,择机参与价值型周期股和盈利出现拐点的行业和板块。

§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	143,020,829.42	60.72
	其中:股票	143,020,829.42	60.72
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	70,000,000.00	29.72
	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	22,163,938.74	9.41
6	其他资产	355,490.05	0.15
7	合计	235,540,258.21	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	95,815,263.38	40.91
C0	食品、饮料	21,994,000.00	9.39
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	11,083,500.00	4.73
C5	电子	3,218,613.68	1.37
C6	金属、非金属	11,826,000.00	5.05
C7	机械、设备、仪表	22,481,949.70	9.60
C8	医药、生物制品	25,211,200.00	10.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,491,000.00	2.34
E	建筑业	8,760,281.40	3.74
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	20,676,784.64	8.83
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	6,781,500.00	2.90
K	社会服务业	5,496,000.00	2.35
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	143,020,829.42	61.06

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	15,551,949.70	6.64
2	600519	贵州茅台	55,000	13,519,000.00	5.77
3	300337	银邦股份	540,000	11,826,000.00	5.05
4	000566	海南海药	500,000	10,220,000.00	4.36
5	300168	万达信息	685,408	9,458,630.40	4.04
6	002140	东华科技	374,371	8,760,281.40	3.74
7	000858	五粮液	250,000	8,475,000.00	3.62
8	000665	武汉塑料	787,000	8,263,500.00	3.53
9	600079	人福医药	380,000	8,185,200.00	3.49
10	002298	鑫龙电器	1,000,000	6,930,000.00	2.96

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	333,333.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,860.29
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	355,490.05

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	300090	盛运股份	15,551,949.70	6.64	临时停牌
2	002298	鑫龙电器	6,930,000.00	2.96	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	308,505,388.69
本报告期基金总申购份额	184,786.51
减:本报告期基金总赎回份额	5,605,207.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	303,084,967.29

§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 10 月 24 日

泰信保本混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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	70,050,041.18 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(2012 年 7 月 1 日 - 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	764,778.45
2.本期利润	196,897.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023
4.期末基金资产净值	72,170,182.43
5.期末基金份额净值	1.030

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	0.10%	0.14%	1.10%	0.01%	-1.00%	0.13%

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。截至本报告期不满一年。

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	本基金基金经理	2012年 2 月 22 日	-	7	工商管理硕士,CFA。具有基金从业资格。曾任职于中国银行上海分行。2004 年加入泰信基金管理有限公司,先后在清算会计部、研究部、投资部任职。曾担任泰信优势增长基金经理助理。

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

债券市场本季度小幅下跌,资金面延续了 6 月底时较紧状况,债券收益率小幅上升,市场对央行降准和降息的预期落空,债市伴随着央行逆回购金额的起落震荡下行,直至 9 月末回暖。

股票市场震荡下跌,上证综指在本季度中持续下跌,偶有反弹,总体跌幅 6.26%,中小板综指跌幅 5.93%。

本季度保本基金根据 CPPI 策略,在保本前提下兼顾已实现收益,适当进行了少量权益类投资,严格控制下行风险,尽力把握股市反弹的机会提升收益,在弱市中回避了股债齐跌的风险,守住了安全垫,为今后的操作奠定了良好的基础。

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 1.030 元,本季度净值增长率为 0.10%,比较基准净值增长率为 1.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度,我们预计 CPI 可能低位震荡企稳,在年末迎来反弹拐点。年初以来的货币政策大幅放松预期落空,央行以逆回购替代降息降准的意图明显,债券市场未来主要以持有票息收益为主。随着金融改革创新的加快,支持政策不断推出,以及十八大的召开稳定了市场预期,股市的吸引力逐步增加,但经济增长放缓风险将继续萦绕市场,去库存周期拐点或会出现在明年一季度,因此未来一段时间股市仍将以震荡为主。

§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	3,390,270.00	3.05
	其中:股票	3,390,270.00	3.05
2	固定收益投资	95,355,192.38	85.88
	其中:债券	95,355,192.38	85.88
	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	1,482,108.96	1.33
6	其他资产	10,802,261.38	9.73
7	合计	111,029,832.72	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	2,176,890.00	3.02
C0	食品、饮料	14,500.00	0.02
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	775,390.00	1.07
C5	电子	58,400.00	0.08
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	40,620.00	0.06
C8	医药、生物制品	1,287,980.00	1.78
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	1,213,380.00	1.68
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	3,390,270.00	4.70

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	600056	中国医药	63,000	1,213,380.00	1.68
2	002108	沧州明珠	78,950	631,600.00	0.88
3	600079	人福医药	29,000	624,660.00	0.87
4	000423	东阿阿胶	14,000	542,080.00	0.75
5	600276	恒瑞医药	4,000	121,240.00	0.17
6	002408	齐翔腾达	8,000	114,960.00	0.16
7	300078	中瑞思创	5,000	58,400.00	0.08
8	600104	上汽集团	3,000	40,620.00	0.06
9	002588	史丹利	1,000	28,830.00	0.04
10	002702	腾新食品	500	14,500.00	0.02

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	3,905,461.20	5.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	51,244,731.18	71.01
5	企业短期融资券	40,205,000.00	55.71
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	95,355,192.38	132.13

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	041254021	12利港 CP001	200,000	20,062,000.00	27.80
2	122132	12鹏博债	110,000	11,385,000.00	15.78
3	041253012	12歌江 CP001	100,000	10,075,000.00	13.96
4	041259013	12桂铁投 CP002	100,000	10,068,000.00	13.95
5	122702	12海安债	80,000	8,414,400.00	11.66

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	8,365,987.39
3	应收股利	-
4	应收利息	2,436,273.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,802,261.38

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	002702	腾新食品	14,500.00	0.02	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	133,464,802.84
本报告期基金总申购份额	109,999.95
减:本报告期基金总赎回份额	63,524,761.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	70,050,041.18

§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

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

万家增强收益债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012 年 10 月 24 日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	万家增强收益债券
基金主代码	161902
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,447,614,435.40 份
投资目标	在满足基金资产良好流动性的前提下,谋求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在构建债券投资组合时合理评估收益性、流动性和信用风险,追求基金资产的长期稳定增值。并通过新股申购和投资于相对价值被低估的成长型股票谋取增强收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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 日至 2012 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	38,794,121.88
2.本期利润	18,911,155.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0122
4.期末基金资产净值	1,485,404,236.51
5.期末基金份额净值	1.0261

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人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。

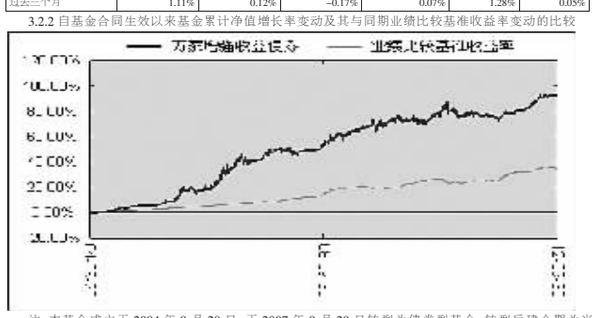
2、上表中本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.11%	0.12%	-0.17%	0.07%	1.28%	0.05%

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:本基金成立于 2004 年 9 月 28 日,于 2007 年 9 月 29 日转型为债券型基金,转型后建仓期为半年,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

§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		
孙驰	本基金基金经理、万家货币基金基金经理	2011年 3 月 19 日	-	5年	硕士学位,曾任中海信托股份有限公司投资经理。2010 年 4 月加入万家基金管理有限公司,曾担任固定收益研究员、基金经理助理。
李泽祥	本基金基金经理	2011年 6 月 28 日	2012年 8 月 11 日	4年	博士学位,曾就职于攀枝花钢铁公司。2008 年 3 月起加入万家基金管理有限公司,曾担任研究发展部宏观策略分析师和钢铁、汽车行业分析师、基金经理助理。

注:1、此处的