

泰信双息双利债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告 2012年12月31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:2013年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人及基金托管人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。

本基金管理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,保证复核内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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,投资者有风险自担,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。

本基金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 基金基本情况

基金简称	泰信双息双利债券
交易代码	290002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月31日
报告期末基金份额总额	153,364,431.87份
投资目标	本基金的投资目标是在获得债券投资收益的基础上,通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段追求高于投资基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理过程中,投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的股票/债券选择两部分组成。本基金根据对宏观经济、货币和利率政策变化、经济周期和行业轮动、全球资产配置和行业轮动等因素,在严格控制风险的前提下,灵活运用资产配置策略,对资产进行战略性配置,并根据对宏观经济、行业周期、个股估值、市场情绪、行业轮动等因素,对资产进行战术性调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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品种,预期收益低于混合型证券投资基金,高于货币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

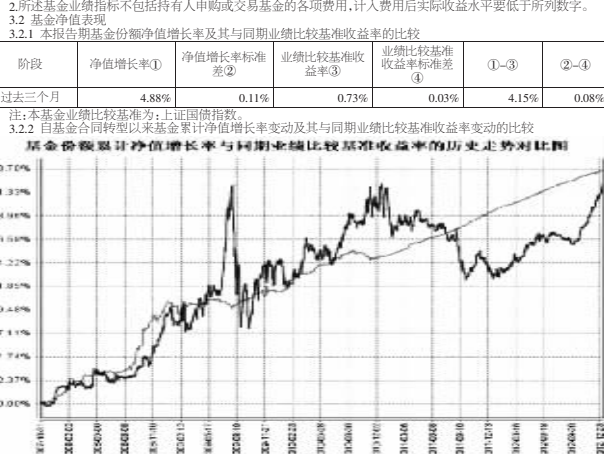
§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标	
单位:人民币元	报告期末(2012年10月1日至2012年12月31日)
1.本期已实现收益	3,855,774.62
2.本期利润	5,711,214.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0512
4.期末基金资产净值	158,210,819.02
5.期末基金份额净值	1.0316

注1:本基金本报告期无基金份额申购、赎回及转换业务,因此无申购、赎回及转换费用。

注2:本基金本报告期无基金份额申购、赎回及转换业务,因此无申购、赎回及转换费用。

注3:本基金本报告期无基金份额申购、赎回及转换业务,因此无申购、赎回及转换费用。



§3.2.2 本基金业绩比较基准与同期业绩比较基准收益率的对比

基金业绩指标与净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比

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	4.88%	0.11%	0.73%	0.03%	4.15%	0.08%

§4 管理人报告

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2008年10月01日	15	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§4 管理人报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2008年10月01日	15	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

注1:以上日期是指公告日期。

注2:以上日期是指公告日期。

注3:以上日期是指公告日期。

§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	1,088,000.00	0.68
2	固定收益投资	131,838,816.50	82.75
3	银行存款和结算备付金合计	7,412,896.84	4.65
4	其他资产	10,980,403.53	6.89
5	合计	159,320,117.87	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
CD	食品饮料	-	-
CE	纺织服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石化、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
O99	其他制造业	-	-
F	建筑业	-	-
G	交通运输、仓储业	-	-
H	信息技术业	-	-
I	批发和零售贸易	-	-
J	金融、保险业	-	-
K	房地产业	1,088,000.00	0.69
L	社会服务业	-	-
M	传播与文化产业	-	-
N	综合类	-	-
合计	合计	1,088,000.00	0.69

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	600048	保利地产	80,000	1,088,000.00	0.69

5.4 报告期末按品种分类的股票投资组合

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债券	-	-
2	央行票据	29,979,000.00	18.95
3	金融债券	-	-
4	企业债券	91,417,916.50	57.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,441,900.00	6.60
8	其他	-	-
9	合计	131,838,816.50	83.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1001042	10鲁42	300,000	29,979,000.00	18.95
2	122911	10附债02	129,990	13,446,966.00	8.50
3	122997	08高新南	130,000	13,167,700.00	8.32
4	122903	10鲁40	129,550	12,735,100.00	8.05
5	122728	12附债开	100,000	10,000,000.00	6.37

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600048 保利地产	80,000	1,088,000.00	0.69

§6 开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额	86,790,444.56
本报告期申购基金份额总额	127,516,650.93
本报告期赎回基金份额总额	60,942,683.85
本报告期末基金份额总额	153,364,431.87

§7 套期保值情况

1. 套期保值品种	套期保值数量	套期保值比例
1. 套期保值品种	-	-
2. 套期保值数量	-	-
3. 套期保值比例	-	-

§8 基金管理人承诺

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月1日	-	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§9 投资组合报告 (续)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,537,768.08311	74.01
2	固定收益投资	423,308,000.00	123.4
3	银行存款和结算备付金合计	423,308,000.00	123.4
4	其他资产	358,000,547.00	104.4
5	买入返售金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	79,629,859.45	2.32
8	其他资产	30,366,794.08	0.89
9	合计	3,429,073,583.64	100.00

§9 投资组合报告 (续)

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	23,987,295.68	0.71
B	采掘业	10,143,923.63	0.31
C	制造业	1,598,478,774.67	47.09
CD	食品饮料	177,064,487.52	5.22
CE	纺织服装、皮毛	49,799,762.35	1.47
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	14,342,262.17	0.42
C4	石化、化学、塑胶、塑料	246,788,350.92	7.27
C5	电子	96,045,414.21	2.83
C6	金属、非金属	60,645,718.21	1.8
C7	机械、设备、仪表	201,617,788.31	5.94
C8	医药、生物制品	812,820,491.79	23.94
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气、水、热力生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,978,200.00	0.06
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	144,447,462.62	4.2
H	批发和零售贸易	136,940,491.12	4.03
I	金融、保险业	119,315,991.82	3.51
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	414,631,756.30	12.21
L	传播与文化产业	87,844,147.30	2.59
M	综合类	-	-
合计	合计	2,537,768,083.11	74.75

§9 投资组合报告 (续)

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	600079	人福医药	9,000,000	210,510,000.00	62.02
2	300070	一拖股份	5,100,000	204,510,000.00	62.0
3	600315	上海家化	3,822,610	194,915,903.70	57.4
4	000243	东阿阿胶	3,812,888	153,997,984.08	45.74
5	000538	云南白药	1,800,000	122,400,000.00	36.1
6	600479	云铝股份	8,883,920	106,607,060.00	31.64
7	000255	瀚蓝环境	6,800,000	93,024,000.00	27.74
8	600750	广药集团	3,500,000	49,021,313.96	14.9
9	600519	贵州茅台	307,000	64,169,140.00	18.9
10	002056	中欧路路	1,318,392	60,116,250.80	17.7

§9 投资组合报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月1日	-	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债券	-	-
2	央行票据	149,925,000.00	44.2
3	金融债券	130,025,000.00	38.3
4	企业债券	130,025,000.00	38.3
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	140,146,000.00	41.3
7	可转债	3,212,000.00	0.9
8	其他	-	-
9	合计	423,308,000.00	124.7

§9 投资组合报告 (续)

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	1001032	10附债32	1,000,000	99,960,000.00	2.84
2	110018	11附债08	500,000	50,060,000.00	1.47
3	1001042	10附债42	500,000	49,905,000.00	1.47
4	110418	11农发18	500,000	49,905,000.00	1.47
5	110203	11附债03	300,000	30,060,000.00	0.89

§9 投资组合报告 (续)

序号	资产支持证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600048 保利地产	80,000	1,088,000.00	0.69

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保现金	4,000,000.00	-
2	应收证券清算款	19,266,406.39	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	7,065,544.21	-
6	其他应收款	34,843.28	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,766,794.08	-

§9 投资组合报告 (续)

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	1001032	10附债32	1,000,000	99,960,000.00	2.84
2	110018	11附债08	500,000	50,060,000.00	1.47
3	1001042	10附债42	500,000	49,905,000.00	1.47
4	110418	11农发18	500,000	49,905,000.00	1.47
5	110203	11附债03	300,000	30,060,000.00	0.89

§9 投资组合报告 (续)

序号	资产支持证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600048 保利地产	80,000	1,088,000.00	0.69

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保现金	4,000,000.00	-
2	应收证券清算款	19,266,406.39	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	7,065,544.21	-
6	其他应收款	34,843.28	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,766,794.08	-

§9 投资组合报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月1日	-	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保现金	4,000,000.00	-
2	应收证券清算款	19,266,406.39	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	7,065,544.21	-
6	其他应收款	34,843.28	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,766,794.08	-

§9 投资组合报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月1日	-	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保现金	4,000,000.00	-
2	应收证券清算款	19,266,406.39	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	7,065,544.21	-
6	其他应收款	34,843.28	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,766,794.08	-

§9 投资组合报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月1日	-	工商管理硕士,具有基金从业资格。曾任上海浦东发展银行,担任基金业务部副经理、基金经理。2008年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金、泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。2012年10月25日起担任泰信双利债券型证券投资基金的基金经理。

§9 投资组合报告 (续)

序号	品种名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	存保现金	4,000,000.00	-
2	应收证券清算款	19,266,406.39	-
3	应收利息	-	-
4	应收股利	-	-
5	应收申购款	7,065,544.21	-
6	其他应收款	34,843.28	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,766,794.08	-

§9 投资组合报告 (续)

姓名	职务	任职本基金的基金经理日期	从业年限	说明
何俊女士	基金经理	2012年3月		