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
送出日期:2013年3月29日

泰信双息双利债券型证券投资基金

2012年度报告摘要

2012年12月31日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年3月26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更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰信双息双利债券
基金主代码	290003
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
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
报告期末基金份额总额	153,364,431.87份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上，通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于比较基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理计划中，投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股（或债券）计划组成，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等等的动态分析，在限定投资范围内，决定债券类资产、股票类等工具的配置比例，并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化，定期对资产策略配置比例进行调整。
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，预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐国培	赵会军
	联系电话	021-20899032	010-66105799
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95588
传真		021-20899008	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦37层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	5,098,592.17	-4,688,525.79	23,268,882.83
本期利润	9,027,173.26	-10,101,774.12	16,040,309.32
加权平均基金份额本期利润	0.0860	-0.0709	0.0452
本期基金份额净值增长率	7.97%	-6.55%	5.78%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0131	-0.0049	0.0508
期末基金资产净值	158,210,819.02	115,929,647.74	197,668,201.07
期末基金份额净值	1.0316	0.9951	1.0649

注:1.本基金合同于2007年10月31日正式生效。

2.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),计费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.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。

4.期末可供分配利润是指本期利润与本期初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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	5.01%	0.11%	1.55%	0.02%	3.46%	0.09%
过去一年	7.97%	0.14%	3.35%	0.02%	4.62%	0.12%
过去三年	6.72%	0.25%	10.98%	0.05%	-4.26%	0.20%
过去五年	20.08%	0.33%	22.47%	0.08%	-2.39%	0.25%
自基金合同生效起至今	22.14%	0.32%	23.53%	0.08%	-1.39%	0.24%

注:本基金业绩比较基准为:上证国债指数。

上证国债指数以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数的目的是反映我们债券市场整体变动状况,是我们债券市场价格变动的“指示器”。

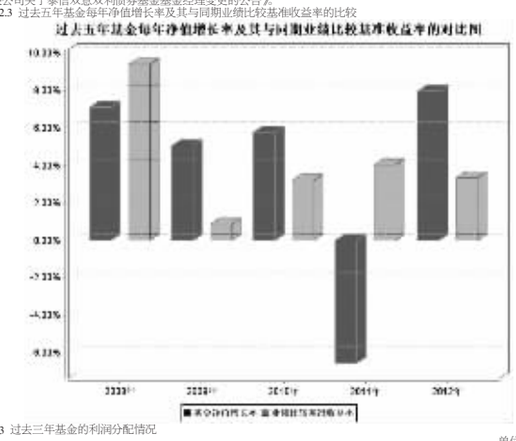
3.2.2 自基金合同转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.本基金建仓期为六个月。建仓期满,各项投资比例符合基金合同关于投资组合的相关规定。本基金主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债(包括可转债)、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的80%。其中,本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

2.经泰信中短期债券投资基金2007年9月27日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过,并经中国证监会2007年10月26日证监基金字[2007]293号文核准,泰信中短期债券投资基金变更为泰信双息双利债券型证券投资基金,自2007年10月31日起,由《泰信中短期债券投资基金合同》修订而成的《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》正式生效。业绩比较基准由2年期银行定期存款利率(税后)”变更为“上证国债指数”。

3.经泰信基金管理有限公司董事会审议通过,侯燕琳女士不再担任泰信双息双利债券基金经理职位,何俊春女士继续管理该基金。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双息双利债券基金基金经理变更的公告》。

3.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	0.4200	3,953,231.43	2,007,858.26	5,961,089.69	
2011	-	-	-	-	
2010	0.3500	3,975,290.56	2,645,707.40	6,620,997.96	
合计	0.7700	7,928,521.99	4,653,565.66	12,582,087.65	

注:2011年度本基金未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人:泰信基金管理有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号37层

办公地址:上海市浦东新区浦东南路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:孟凡利

总经理:葛航

电话:021-20899188

传真:021-20899008

联系人:王伟毅

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)、联合江苏省投资管理有限责任公司、青岛国信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。公司于2002年9月24日经中国证券监督委员会批准正式筹建,2003年5月8日获准开业,是以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设市场部、营销部(分华东、华北、华南三大营销中心和电子商务部)、客服中心、基金投资部、研究部、专户投资部、理财顾问部、清算会计部、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2012年12月底,公司有正式员工115人,多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至2012年12月,泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活股票、泰信优势增长混合、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、泰信发展主题股票、泰信债券周期回报、泰信中证200指数、泰信中小盘精选股票、泰信保本混合、泰信中证基本面400指数分级共13只开放式基金及泰信财富分级2号、泰信财富分级3号、泰信财富分级4号、泰信乐享分级1号、泰信恒益高息债分级共5个资产管理计划。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)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、本基金基金经理兼泰信债券增强收益、泰信债券周期回报基金经理	2008年10月10日	-	15	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任职于上海鸿安投资咨询有限公司、齐鲁证券上海斜土路营业部。2002年12月加入泰信基金管理有限公司，先后担任泰信天天收益基金交易员、交易主管，泰信天天收益基金经理。自2009年7月29日起担任泰信债券增强收益基金经理；自2012年10月25日起担任泰信债券周期回报基金经理。同时担任投资部投资副总监兼固定收益投资总监。
侯燕琳女士	本基金基金经理兼泰信发展主题股票基金经理	2009年4月25日	2012年8月7日	14	管理学硕士。具有基金从业资格。曾任职于中国农村发展新信托投资公司、中国华融信托投资公司、京华山一国际(香港有限公司。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2010年12月15日起兼任泰信发展主题股票基金基金经理。已于2012年8月7日离职。
胡哲先生	本基金经理助理	2010年12月28日	2012年9月16日	5	经济学硕士。具有基金从业资格。2007年5月加入泰信基金管理有限公司，担任交易室交易员。自2012年9月17日起担泰信天天收益货币基金经理。

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。

3.经泰信基金管理有限公司董事会审议通过,侯燕琳女士不再担任泰信双息双利债券基金经理职位,何俊春女士继续管理该基金。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双息双利债券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》、《泰信双息双利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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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《泰信基金管理有限公司公平交易制度》,主要控制方法如下:

1.建立统一的研究平台,所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放。

2.建立全公司投资对象备选库和各投资组合的投资对象备选库。

3.投委会作为公司受托资产投资的最高决策机构,主要负责对公司所管理的受托资产进行投资决策。投资总监在其权限范围内审批超出投资组合经理权限的投资计划。投资组合经理在其权限范围内进行投资决策。

4.投资组合经理同时管理多个投资组合时,必须公平公正的对待管理的所有投资组合,除申购赎回、个股投资比例超标等客观因素之外,同一交易日投资同一交易品种时,应尽可能使他们获得相同或相近的交易价格。

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。

5.集中交易室负责所有投资指令的执行,必须确保所有同向指令的公平公正,平等对待所有投资组合。发现异常指令或者涉嫌利益输送的指令,交易室应立即停止执行指令,并向投资总监和风险管理部报告。对非竞争竞价指令,不同投资组合也必须公平对待,主要采取成交结果按比例分配和轮侯方式处理。

6.风险管理部通过交易系统监控指标设置,实时监控交易指令,禁止同一投资组合内部的同日反向交易,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。

7.公司在交易系统中设置强制公平委托参数,强制交易系统对符合要求的同一交易品种的同向指令执行公平委托。

8.风险管理部定期与不定期对交易指令的公平性和交易委托的公平性进行分析,对强制公平委托的执行过程与结果进行检查;对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析,并完成定期分析报告。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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,涵盖投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节,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,投资经理严格遵守公平、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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

一、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。

二、本报告期基金同向交易价差专项分析

本公司截至2012年12月31日,共有13只公募基金,5只专户产品。剔除2只指数基金(被动指数在交易过程中采用自动化交易),对其余投资组合进行两两分组,进行同向交易价差分析。

我们采用连续样本计算方法,对2012年连续4个季度的同向价差数据,分别进行时间窗口在1天、3天、5天内的数据T检验分析,结果表明:

1)通过T检验的和正溢价次数占比在45%~55%的数据符合公平公正原则;

2)未通过T检验的数据的溢价金额占基金净值比均在1%以内,连续四个季度的溢价金额不足以对基金净值造成显著影响,各基金之间不存在利益输送;

3)未发现其他异常。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年国内宏观经济经历了软着陆之后,自四季度开始温和复苏,全年GDP增长7.8%。PMI指标4月达到年内高点之后一路下行,并于8、9月份下到荣枯线之下,4季度才重新回到50以上。固定资产投资自6月开始呈现逐步回升的趋势。工业增加值年初一路下行后,自9月开始逐步回升。从物价指数及资金成本看,全年CPI平均涨幅为2.6%,银行间7天回购利率全年中枢在3.5%附近。央行2次降息和2次降准也为市场带来了宽松的政策预期。从债市表现看,上半年10年期国债收益率一度下行至3.24%,三季度以来开始反弹,年末达到3.57%;信用产品主要受高信用利差的缩窄和资金面的宽松双重作用,全年表现较好,转债全年表现一般,但12月随股市有大幅上涨。

本基金全年投资中较好的抓住了信用债趋势性机会,持有以城投债为主的企业债产品,并有效回避了3季度的市场波动。期间,基金通过逐步减持偏股类资产,增加企业债持仓比例,回避了权益市场风险,也获得了较好的票息收益和资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金单位净值为1.0316元,净值增长率为7.97%,同期业绩比较基准收益率为3.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前,我们对2013年的经济较为乐观。外部来看,美国、欧洲、日本经济呈企稳回升的态势。内部来看,受益于新政治周期下的投资增长、持续的去库存化,内外需将会同时推动中国经济复苏,有望终结持续三年的下行周期。目前PMI指数、制造业数据均延续着温和回升趋势,不过复苏的力度暂时尚无法寄望太多。我们预计通胀上半年将在2.5%-3%之间波动,并对下半年走势比较担忧。综合对经济和通胀两者的判断,预计货币政策短期内应该会保持中性,这将有利于资金继续维持整体宽松的局面。放眼债券市场,现在正处于牛市尾声,但熊市尚未到来的阶段。利率债价值不高,经过前期的调整后,短期内收益率继续上行的压力较轻,但也不存在明显的交易性机会。信用债方面,继续像去年那样获得丰厚的资本利得难度较高,考虑到上半年通胀温和,暂不会对货币政策产生方向性影响,因此,依赖于票息收益的高收益债仍具有一定的吸引力。相对纯债而言,我们更看好转债,今年偏股型转债将会获得较高的收益。

2013年双息双利基金保持中性的信用债配置比例,同时会密切关注权益市场的机会,精选个股,把握权益市场调整过程中出现的市场机会,增加股票和可转债的配置比例,并做好久期管理及风险甄别工作。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内,公司内部控制工作本着对基金份额持有人利益高度负责的精神,以独立于各业务部门的风险管理部、监察稽核部为主体,对基金销售、投资运作、后台保障等主要业务活动进行监督与控制,较好地保证了基金运作的合规性。主要工作情况如下:

1.加强公司制度体系建设。公司根据监管部门规定和要求,及时对公司原有制度流程修改审定,促进了业务的合规开展。主要包括《公司公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》、《公司员工直系亲属投资管理办法》、《基金等与上市公司股东大会管理办法》、《系统操作权限管理办法》等,完善了内部风险控制和管理。

2.进一步规范基金投资管理工作流程,加强基金投资风险控制。

(1)做好股票池入库流程管理。公司本报告期的股票入库管理工作基本实现了电子化,首先是投资研究联席会议成员对研究员通过研究报告管理系统提交的入库报告进行审阅,决定是否可加入核心库。风险管理部在复核前述审核流程是否完备、是否存在公共联方后,再加入投资管理系统中的股票池。管理方式的改变,提高了流程的效率,也提高了材料存档的安全与可靠性。

(2)做好投资交易指标控制工作。2012年度,证券市场表现不佳,投资者的申购赎回行为对投资组合的影响较大。风险管理部专人负责指标的跟踪、监控与提示工作,对于因申购赎回或者个股大幅波动导致的被动局面,经投资组合经理申请、相关人员批准后及时修正,确保投资监控指标的控制效果。

3.规范投资交易行为,防范交易环节的操作风险。公司禁止基金内的同日反向交易,严格控制旗下管理投资组合间的同日反向交易,新增了基金间同日同向交易、所有投资组合对单只股票或交量占其市场总成交异常等指标预警。对于日常的投资监控,公司实行的是事前控制、事中监督、事后检查的方法,在公平交易的各环节建立了责任追究制,实行各部门责任人、分管领导责任人负责制,以最大限度地监控并处置可能造成不公平交易或利益输送的行为。

4.针对重点业务环节开展专项检查,查漏补缺,做好事后环节督促改进工作。公司于年初制定了《2012年度专项稽核工作计划》,稽查工作覆盖主要业务板块,突出了核查重点。全年完成了清算会计、销售业务和研究、投资、交易相关环节、公平交易相关环节、一级市场申购相关环节的专项稽核,对稽核中发现的问题通过书面报告的形式及时通报部门总监、报告督察长及公司总经理,督促改进并跟踪改进效果,切实保证了基金运作和公司经营的合法合规。

5.做好投研交易等人员的合规培训,提高合规意识。公司组织投研人员开展内幕交易案例合规培训,就近年来发生的典型内幕交易案例作了分类汇报,并对目前市场上的疑似内幕交易、有争议的内幕交易案例进行了说明,要求投研人员遵守投资纪律,规范决策流程,从源头避免内幕交易事件的发生,加强了投研人员的合规意识。

6.公司采用技术手段对网站、交易、信息、计情等进行屏蔽,对其他非受控方式上网及即时通讯做出进一步规范。加强投研人员的资讯管理,对基金经理集中区域进行录像监控,对于证券公司的网站、网页委托进行了屏蔽,对投研人员的办公电脑安装截屏软件进行管控处理,并对安装软件的权限进行严格限制。

在本报告期内,本基金的投资运作等各环节基本符合规定的要求,未出现异常交易、操纵市场、内幕交易等违法违规现象。今后公司将继续夯实内部控制和风险管理工作,保证基金运作的合规性,充分保障基金份额持有人的合法利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生,大学本科。曾任职于山东省国际信托投资公司计财部、山东省国际信托投资公司上海证券部、鲁信香港投资有限公司。2002年加入泰信基金管理公司,现任公司副总经理。

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。

庞少华先生,硕士,会计师。2005年1月加入泰信基金管理有限公司,现任公司清算会计部总监。

朱志权先生,经济学学士。2008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、泰信优势增长基金经理。

梁剑先生,硕士。2004年7月加入泰信基金管理有限公司,曾任泰信先行策略混合基金经理。现任研究部副总监兼研究副总监。

2.本基金基金经理不参与本基金估值。

3.参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1.基金合同关于利润分配的约定:

(1)在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的30%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

(2)本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(3)基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;

(4)基金当年收益应先弥补上一年度亏损后,才可进行当年收益分配;

(5)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;

(6)每一基金份额享有同等分配权;

(7)法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

2.本报告期,本基金每10份分配0.4200元,利润分配合计5,961,089.69元(其中,现金形式发放3,953,231.43元,再投资形式发放2,007,858.26元)。符合基金合同的约定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年,本基金托管人在对泰信双息双利债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年,泰信双息双利债券型证券投资基金的管理人——泰信资理有限公司在泰信双息双利债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,泰信双息双利债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为5,961,089.69元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信双息双利债券型证券投资基金2012年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2013)第20052号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰信双息双利债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的泰信双息双利债券型证券投资基金(以下简称“泰信双息双利基金”)的财务报表,包括2012年12月31日的资产负债表、2012年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰信双息双利基金的基金管理人泰信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: 1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; 2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述泰信双息双利基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰信双息双利基金2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	单峰　张晓艺
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
审计报告日期	2013年3月26日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:泰信双息双利债券型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	5,878,867.05	17,812,837.02
结算备付金	1,534,029.79	752,011.54
存出保证金	375,000.00	291,666.68
交易性金融资产	132,926,816.50	98,589,051.69
其中:股票投资	1,088,000.00	3,224,420.00
基金投资	-	-
债券投资	131,838,816.50	95,364,631.69
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	8,000,000.00	-
应收证券清算款	4,930,324.92	-
应收利息	3,255,808.26	1,626,595.61
应收股利	-	-
应收申购款	2,419,271.35	24,100.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	159,320,117.87	119,096,262.54

负债和所有者权益	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	2,213,414.37
应付赎回款	242.04	-
应付管理人报酬	94,258.81	70,392.37
应付托管费	26,931.08	20,112.11
应付销售服务费	40,396.61	30,168.17
应付交易费用	412,643.01	282,164.52
应交税费	130,323.50	105,863.26
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	404,503.80	444,500.00
负债合计	1,109,298.85	3,166,614.80
所有者权益:		
实收基金	153,364,431.87	116,499,245.25
未分配利润	4,846,387.15	-569,597.51
所有者权益合计	158,210,819.02	115,929,647.74
负债和所有者权益总计	159,320,117.87	119,096,262.54

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值1.0316元,基金份额总额153,364,431.87份。

7.2 利润表

会计主体:泰信双息双利债券型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
一、收入	11,181,681.12	-6,768,839.68
1.利息收入	3,286,823.07	3,543,701.27
其中:存款利息收入	81,738.77	156,636.50
债券利息收入	3,139,965.65	3,379,287.00
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	65,118.65	7,777.77
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,943,966.76	-4,912,037.19
其中:股票投资收益	-1,704,675.90	-1,531,923.23
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,599,712.11	-3,442,583.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	48,930.55	62,470.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	3,928,581.09	-5,413,248.33
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	22,310.20	12,744.57
减:二、费用	2,154,507.86	3,332,934.44
1.管理人报酬	750,680.69	1,031,921.78
2.托管费	214,480.17	294,834.76
3.销售服务费	321,720.19	442,252.17
4.交易费用	487,219.63	833,203.93
5.利息支出	57,201.52	370,564.97
其中:卖出回购金融资产支出	57,201.52	370,564.97
6.其他费用	323,205.66	360,156.83
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	9,027,173.26	-10,101,774.12
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	9,027,173.26	-10,101,774.12

7.3 报表有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰信双息双利债券型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	116,499,245.25	-569,597.51	115,929,647.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	9,027,173.26	9,027,173.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	36,865,186.62	2,349,901.09	39,215,087.71
其中:1.基金申购款	165,797,608.99	5,186,733.96	170,984,342.95
2.基金赎回款	-128,932,422.37	-2,836,832.87	-131,769,255.24
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-5,961,089.69	-5,961,089.69
五、期末所有者权益(基金净值)	153,364,431.87	4,846,387.15	158,210,819.02

项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	185,625,677.65	12,042,523.42	197,668,201.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-10,101,774.12	-10,101,774.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-69,126,432.40	-2,510,346.81	-71,636,779.21
其中:1.基金申购款	63,533,673.16	2,188,879.59	65,722,552.75
2.基金赎回款	-132,660,105.56	-4,699,226.40	-137,359,331.96
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	116,499,245.25	-569,597.51	115,929,647.74

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

葛航　韩波　庞少华

基金管理公司负责人　主管会计工作负责人　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泰信双息双利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据原泰信中短期债券投资基金(以下简称“原泰信中短债基金”)基金份额持有人大会2007年9月27日审议通过的《关于泰信中短期债券投资基金转型为泰信双息双利债券型证券投资基金有关事项的议案》及经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]293号《关于核准泰信中短期债券投资基金份额持有人大会有关变更基金类别决议的批复》批准,由原泰信中短债基金转型而来。

根据《泰信中短期债券投资基金转型方案(说明书)》以及相关法律法规的规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致并经中国证监会核准,基金管理人泰信基金管理有限公司将《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订为《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》。《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》自2007年10月31日起生效,原《泰信中短期债券投资基金基金合同》自日失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围变更为主要投资于债券类金融工具。债券类金融工具包括国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业债(包括可转债)、可分离性债券、短期融资券、资产支持证券等法律法规或中国证监会允许投资的固定收益品种。上述资产投资比例不低于基金资产的80%。其中,本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。此外,本基金可以参与一