泰信中小盘精选股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4月20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4月17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2013年1月1日起至3月31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	113,804,587.84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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	6,480,275.05
2.本期利润	-2,079,523.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0241
4.期末基金资产净值	120,675,864.11
5.期末基金份额净值	1.060

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。

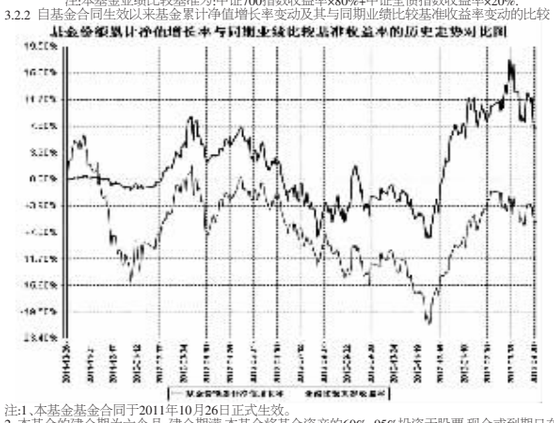
3.2 基金净值表现

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	-0.47%	1.42%	3.59%	1.14%	-4.06%	0.28%

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。

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	研究部总监兼研究总监、本基金经理兼泰信蓝筹精选基金经理	2011年10月26日	-	19	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、现同时担任研究部总监兼研究总监。

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

报告期内,A股市场呈现出冲高回落的走势。由于市场在新年之后出现了一定的风格转换,本基金在年初对持仓进行了较大幅度的调整,增持了环保、军工、科技创新以及城镇化受益相关类股票,同时鉴于经济复苏力度低于预期和流动性出现收紧迹象,本基金对周期类股票逐步进行了减持,对前期涨幅较大个股进行了利润兑现,增加了对前期调整较为充分的低价股的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.060元,本季度净值增长率为-0.47%,业绩比较基准增长率为3.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前的市场仍处于经济上行动力不足和短期通胀预期压力增加的组合环境中,这样的市场运行环境将对股价形成业绩和估值的双重压力。市场前期的大幅上涨是建立在制度变革预期、房地产调控政策稳定及流动性宽松的基础之上。从目前情况看,房地产调控政策加码则使得前期的预期回落,流动性收紧,加上海外风险偏好和流动性宽松对A股的正面作用也已经发生边际的衰减,所以我们对4月的市场走势将相对谨慎的态度。未来我们需要密切关注3月份宏观经济数据的变化、IPO重启的时间以及方式、各地国五条细则的制定和执行情况、以及对银行理财业务规范的整治力度等。

配置方面,市场仍存在一定的结构性投资机会,我们认为配置上结构重于仓位。二季度,我们看好前期调整充分的低估值蓝筹股票。而从贯穿全年的投资思路,周边局势的持续紧张、国防投入的增加使军工行业的投资机会将持续;持续出现的雾霾天气和环境事件将促使环保工作成为政府未来工作的重点之一,也将使环保行业成为全年的投资热点。随着政策的落实,城镇化受益的行业和个股也值得关注。

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	105,751,243.49	86.55
	其中:股票	105,751,243.49	86.55
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	6,000,000.00	4.91
	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	7,522,624.95	6.16
6	其他资产	2,904,956.60	2.38
7	合计	122,178,825.04	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	4,114,400.00	3.41
B	采掘业	-	-
C	制造业	61,368,625.22	50.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,371,245.00	4.45
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,742,000.00	2.27
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,030,173.27	5.00
J	金融业	11,599,000.00	9.61
K	房地产业	12,232,000.00	10.14
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,343,700.00	1.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	950,100.00	0.79
S	综合	-	-
	合计	105,751,243.49	87.63

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	550,000	6,314,000.00	5.23
2	600765	中航重机	440,000	6,239,200.00	5.17
3	600420	现代制药	413,000	6,083,490.00	5.04
4	601166	兴业银行	350,000	6,055,000.00	5.02
5	600416	湘电股份	1,110,000	5,971,800.00	4.95
6	002338	奥普光电	314,450	5,958,827.50	4.94
7	000002	万 科A	550,000	5,918,000.00	4.90
8	600562	高淳陶瓷	130,601	5,837,864.70	4.84
9	600292	九龙电力	361,700	5,371,245.00	4.45
10	002266	浙富股份	550,231	4,908,060.52	4.07

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,805.89
2	应收证券清算款	2,839,842.83
3	应收股利	-
4	应收利息	3,041.00
5	应收申购款	2,266.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,904,956.60

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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	73,273,592.89
本报告期基金总申购份额	51,971,860.97
减:本报告期基金总赎回份额	11,440,866.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	113,804,587.84

§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
2013年4月20日

泰信保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月20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4月17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 2013年1月1日起至3月31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	55,473,400.25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,在保本期期中,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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,888,890.55
2.本期利润	1,435,516.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0265
4.期末基金资产净值	59,076,771.51
5.期末基金份额净值	1.065

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	2.50%	0.40%	1.07%	0.02%	1.43%	0.38%

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。

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	投资部总监助理、本基金基金经理	2012年2月22日	-	9	香港大学工商管理硕士,CFA。具有基金、期货从业资格。曾任职于中国银行上海分行。2004年8月加入泰信基金管理有限公司,先后在清算会计部、研究部工作,曾任泰信优势增长基金经理助理。2010年9月至2012年10月担任研究总监助理职务。现同时担任投资部总监助理职务。

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

债券市场本季度继续小幅上涨,资金面宽松,债券收益率小幅下跌,春节期间资金成本相对平稳,期间管理层对理财产品的整顿仅造成小幅震荡,牛市趋势未改。

股票市场先涨后跌,上证综指1月延续之前牛市,到2月中旬创出反弹新高后则震荡下跌直到本季末仍未有见底迹象。第一季度上证综指涨幅0.15%,中小板综指涨幅8.73%。

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,在股市震荡中守住安全垫,在反弹中控制股票权重并适当兑现收益,保持目前债券权重并波段操作,争取为持有人创造较高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.065元,本季度净值增长率为2.50%,业绩比较基准增长率为1.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来一段时间,预计CPI或将逐步缓慢上行,强复苏希望破灭,弱复苏进行中。两会后新领导班子正在制定一系列的房地产和经济政策,反映出对经济结构调整的长远布局。经济增长放缓风险并未淡去,因此保增长、调结构应是下一阶段工作重点,未来一段时间股市或将震荡,债券市场未来以持有票息收益为主。

§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	13,694,087.19	17.24
	其中:股票	13,694,087.19	17.24
2	固定收益投资	54,874,834.20	69.09
	其中:债券	54,874,834.20	69.09
	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	1,503,375.62	1.89
6	其他资产	9,355,906.91	11.78
7	合计	79,428,203.92	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	1,422,320.00	2.41
B	采矿业	518,500.00	0.88
C	制造业	8,502,769.19	14.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	253,320.00	0.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,354,280.00	2.29
G	交通运输、仓储和邮政业	11,430.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	361,130.00	0.61
J	金融业	531,420.00	0.90
K	房地产业	341,478.00	0.58
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	397,440.00	0.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,694,087.19	23.18

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	600993	马应龙	80,000	1,328,800.00	2.25
2	000869	张 裕A	35,999	1,300,283.88	2.20
3	000423	东阿阿胶	14,000	729,400.00	1.23
4	002127	新民科技	198,978	712,341.24	1.21
5	600079	人福医药	26,000	682,240.00	1.15
6	601339	百隆东方	74,913	651,743.10	1.10
7	601118	海南橡胶	116,000	644,960.00	1.09
8	601012	隆基股份	84,000	607,320.00	1.03
9	002234	民和股份	68,000	581,400.00	0.98
10	600703	三安光电	40,000	544,400.00	0.92

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	3,015,722.00	5.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	51,859,112.20	87.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	54,874,834.20	92.89

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	122702	12海安债	80,000	8,624,000.00	14.60
2	122132	12鹏博债	79,700	8,445,809.00	14.30
3	111047	08长兴债	55,000	5,957,600.00	10.08
4	122079	11上港02	53,000	5,374,730.00	9.10
5	122755	12潭城建	50,000	5,298,500.00	8.97

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,977.91
2	应收证券清算款	8,899,876.15
3	应收股利	-
4	应收利息	396,528.29
5	应收申购款	49,524.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,355,906.91

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.9.6 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。

§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	57,760,911.49
本报告期基金总申购份额	10,074,326.50
减:本报告期基金总赎回份额	12,361,837.74
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	55,473,400.25

§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
2013年4月20日

泰信中证锐联基本面400指数分级证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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4月20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4月17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 2013年1月1日起至3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	37,592,445.28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	8,317,700.00份	8,317,700.00份	20,957,045.28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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	5,358,233.37
2.本期利润	1,934,117.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0450
4.期末基金资产净值	41,096,305.05
5.期末基金份额净值	1.093

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。

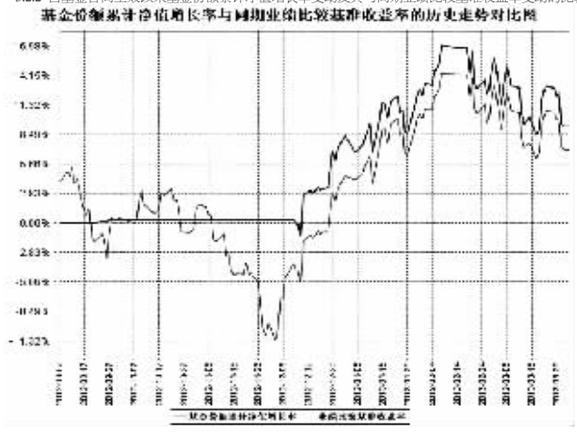
3.2 基金净值表现

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	0.83%	1.38%	2.41%	1.38%	-1.58%	0.00%

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。截至报告期末未满一年。

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%。

§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	本基金经理兼泰信中证200指数基金经理	2012年9月7日	-	10	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2011年6月9日起担任泰信中证200指数基金经理至今。

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