浙商聚盈信用债债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月15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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚盈信用债债券	
基金主代码	686868	
交易代码	686868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月18日	
报告期末基金份额总额	57,435,227.35份	
投资目标	在有效控制风险与保持资产流动性的前提下,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,追求基金资产长期、持续、稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,在科学分析与有效管理信用风险的基础上,实现风险与收益的最佳配比。一方面,本基金通过深入分析影响证券市场各个因素的运行趋势及其对证券市场的作用机制,综合分析评判证券市场中债券、股票等各类资产风险收益特征的相对变化,在投资组合比例范围内适时调整债券、股票等资产的配置比例;另一方面,本基金通过久期策略、收益率曲线策略、信用利差曲线策略、信用债个券分析策略、息差套利策略和可转换债券投资策略等固定收益投资策略,以增加投资组合的收益。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率(全价)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
下属两级基金的交易代码	686868	686869
报告期末下属两级基金的份额总额	28,420,092.46	29,015,134.89

§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4月1日-2013年6月30日)	
	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
1.本期已实现收益	754,618.08	652,259.67
2.本期利润	378,332.36	169,891.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0043
4.期末基金资产净值	29,557,481.09	30,071,386.74
5.期末基金份额净值	1.040	1.036

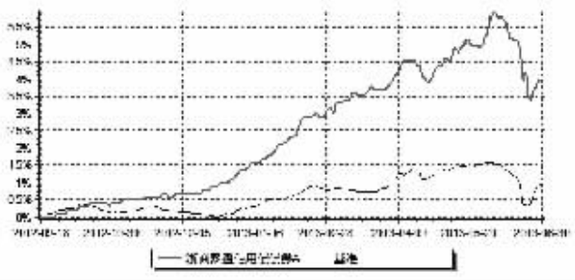
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
浙商聚盈信用债债券A

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	0.29%	0.20%	0.12%	0.11%	0.17%	0.09%

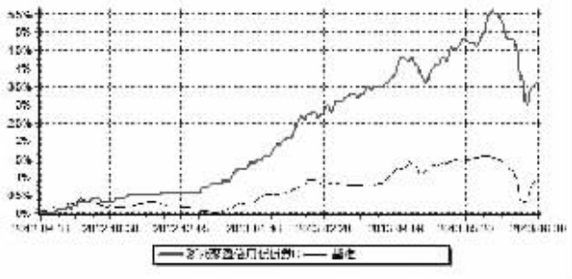
浙商聚盈信用债债券C

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%	0.20%	0.12%	0.11%	-0.02%	0.09%

注:1.本基金基金合同生效日为2012年9月18日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间尚未满一年。
2.本基金建仓期为6个月,从2012年9月18日至2013年3月17日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。
3.本基金业绩比较基准为:中债综合指数收益率(全价)。
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
本基金A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



本基金C类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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		
洪慧梅	本基金的基金经理	2012年9月18日	-	6年	洪慧梅女士,历任平安资产管理有限责任公司集中交易部债券交易员;汇丰人寿保险有限责任公司投资管理部交易主任。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
为了规范公平交易行为,保护投资者合法权益,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定,本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面,本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,对不同类别的投资组合分别管理、独立决策;在交易层面,实行集中交易制度,建立了公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,严禁在不同投资组合之间进行利益输送;在监控和评估层面,本公司金融工程小组将每日审查当天的投资交易,对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时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。
本报告期内,本基金未发生违反公平交易制度的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,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,亦未受到监管机构的相关调查。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
二季度,银监会8号文出台,债券市场受到进一步追捧,随着信用利差的快速走低,我们的操作开始偏谨慎,5月份我们逐渐降低债券杠杆,由于预期到6月资金面的紧张,因此在5月份我们也将组合中的短久期品种卖出,6月份是年初以来市场波动最大的一个月份,其主要原因是流动性在本月出现了极度枯竭的状况,各类资产都出现了大幅调整。当前流动性紧张有多方面的原因,一是年中新增财政存款的规模较大;二是5月份以来外汇占款大幅减少,主要是国家对外汇市场监管的趋严,导致短期内外汇占款减少;三是对商业银行表外业务监管趋严迫使商业银行去杠杆,3月份银监会加强了对理财产品的监管和加大对债券市场交易的打击力度,5月份以来,又严格了对企业债券发行和农信社票据的监管。6月底一批理财产品的集中到期进一步加大了短期流动偏紧和产品违约的风险。我们预测了6月份的资金紧张,但没有预计到会如此紧张,主要原因在于对于决策层对释放金融风险的决心的低估,我们在5月中下旬将短久期债券全部卖出,中长久期债券也在逐步降低杠杆,因此在一定程度上避免了基金净值的进一步损失。
另外,我们也适时配置一定比例的可转债,分享可转债进可攻退可守的优点,不过我们的原则是做一只长期稳健增长的债券型基金,因此在可转债的配置上我们重点考虑组合的风险承受能力。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2013年6月30日为止,本基金A类份额净值为1.040元,本报告期内份额净值增长率为0.29%,同期业绩比较基准收益率为0.12%;本基金C类份额净值为1.036元,本报告期内份额净值增长率为0.10%,同期业绩比较基准收益率为0.12%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们预计二季度GDP增速可能会回落至7.5%附近,通胀走势也相对温和,三季度资金面虽然会有一定程度的缓解,但比之今年一季度已经不可同日而语,因此对债券市场保持相对谨慎的观点,组合操作上会控制债券的仓位,可转债在经过这波调整之后已经出现了非常好的投资价值,到期收益率高,已经具备了很好的防御价值,同时也能跟随股票市场上涨而上涨,真正能够成为"进可攻,退可守"的品种,因此我们也会重点关注。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	69,748,614.59	89.93
	其中:债券	69,748,614.59	89.93
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,944,095.70	6.37
7	其他各项资产	2,869,664.91	3.70
8	合计	77,562,375.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	62,495,362.00	104.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,253,252.59	12.16
8	其他	-	-
9	合计	69,748,614.59	116.97

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	124080	12苏海投	90,000	9,405,000.00	15.77
2	122984	09六城投	80,000	8,375,200.00	14.05
3	122932	09宜城债	60,000	6,314,400.00	10.59
4	122563	12亳州债	60,000	6,272,400.00	10.52
5	124104	12巢城投	60,000	6,216,000.00	10.42

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
本基金本报告期末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
本基金本报告期末未持有权证。
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末投资股指期货。
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报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
5.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	11,976.94
2	应收证券清算款	877,624.16
3	应收股利	-
4	应收利息	1,971,837.66
5	应收申购款	5,650.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,869,664.91

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	1,601,760.00	2.69
2	110015	石化转债	1,332,597.00	2.23
3	110016	川投转债	604,000.00	1.01
4	110018	国电转债	537,400.00	0.90
5	110020	南山转债	499,550.00	0.84
6	110022	同仁转债	478,334.70	0.80
7	113003	重工转债	262,368.00	0.44

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	56,220,242.79	49,651,151.60
本报告期基金总申购份额	343,649.22	2,537,727.10
减:本报告期基金总赎回份额	28,143,799.55	23,173,743.81
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	28,420,092.46	29,015,134.89

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、中国证监会批准浙商聚盈信用债债券型证券投资基金设立的相关文件;
2、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金招募说明书》;
3、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金合同》;
4、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件和营业执照;
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告;
7、中国证监会要求的其他文件。
7.2 存放地点
杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼D区6层606室
7.3 查阅方式
投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.zsfund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-067-9908/021-60359000查询相关信息。

浙商基金管理有限公司
二〇一三年七月十七日

泰信中证200指数证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月17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7月15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4月1日起至6月30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	124,520,049.01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

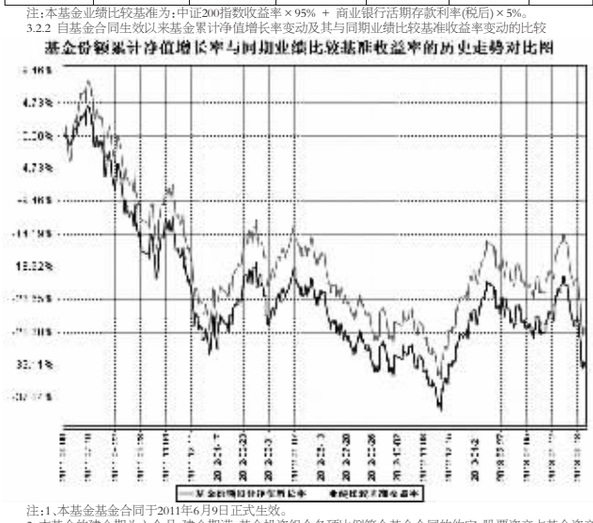
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	425,493.57
2.本期利润	-7,118,430.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0568
4.期末基金资产净值	82,060,587.15
5.期末基金份额净值	0.659

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	-8.09%	1.43%	-8.46%	1.43%	0.37%	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。

§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	-	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2012年9月7日起担任泰信中证400指数分级基金经理。

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。
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
国内A股市场在2013年二季度波动加剧, 沪深300指数4月,5月和6月分别下跌1.91%, 上涨6.5%, 和下跌15.57%。泰信中证200指数基金同期表现依次为下跌2.23%,上涨9.55%和下跌14.19%,比较基准同期表现依次为下跌2.18%,上涨9.49%和下跌14.52%。
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0.839%。
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0.659元,本季度净值增长率为-8.09%,业绩比较基准增长率为-8.46%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望三季度,工业企业经营状况将有可能持续低迷,5月份以来,样本30个大中城市房地产成交量同比增速下降至个位数,全国地产销售最高峰时候可能已经过去,整体国内经济增长仍不乐观。从行业配置角度看:一方面我们认为转型孕育需求扩张的成长股,如移动互联、安防、环保、医药、传媒仍有投资机会;另外相对看好改革激发生机的部分传统股,如铁路设备、物流、电网设备、券商等。
本基金作为一只投资于中证200指数的被动指数基金产品,我们将坚持指数化投资理念,运用定量分析技术,减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击,把基金的跟踪误差控制在较低的水平,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	77,274,091.39	93.83
	其中:股票	77,274,091.39	93.83
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	5,006,187.05	6.08
6	其他资产	76,434.79	0.09
7	合计	82,356,713.23	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	1,101,439.68	1.34
B	采矿业	4,370,340.35	5.33
C	制造业	43,174,005.89	52.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,958,335.57	2.39
E	建筑业	2,657,000.48	3.24
F	批发和零售业	4,143,920.40	5.05
G	交通运输、仓储和邮政业	1,586,805.90	1.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,072,181.62	3.74
J	金融业	6,094,877.78	7.43
K	房地产业	5,984,511.64	7.29
L	租赁和商务服务业	1,340,433.39	1.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	432,242.97	0.53
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	563,660.12	0.69
S	综合	794,335.60	0.97
	合计	77,274,091.39	94.17

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	600383	金地集团	218,025	1,495,651.50	1.82
2	600518	康美药业	75,989	1,461,268.47	1.78
3	600535	天士力	30,585	1,197,402.75	1.46
4	002241	歌尔声学	30,130	1,093,417.70	1.33
5	002236	大华股份	28,283	1,081,259.09	1.32
6	600089	特变电工	130,080	1,047,144.00	1.28
7	600315	上海家化	23,232	1,045,207.68	1.27
8	000423	东阿阿胶	25,755	996,203.40	1.21
9	000100	TCL 集团	418,295	949,529.65	1.16
10	600739	辽宁成大	68,894	903,889.28	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 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
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。
5.9.2
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	11,702.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	62,656.23
4	应收利息	889.94
5	应收申购款	1,186.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,434.79

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
5.9.5.1 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。
5.9.5.2 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。
5.9.6 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	126,201,486.80
本报告期基金总申购份额	883,655.02
减:本报告期基金总赎回份额	2,565,092.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	124,520,049.01

§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7月17日

泰信保本混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:2013年7月17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7月15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4月1日起至6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	52,222,102.57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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,755,213.30
2.本期利润	-2,192,396.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0412
4.期末基金资产净值	53,425,361.50
5.期末基金份额净值	1.023

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	-3.94%	0.72%	1.08%	0.01%	-5.02%	0.71%

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
债券市场本季度震荡,资金面由宽松