

# 泰信优势增长灵活配置混合型证券投资 基金 2012 年第 4 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 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	泰信优势增长混合
交易代码	290005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 6 月 25 日
报告期末基金份额总额	81,685,898.35 份
投资目标	通过科学的投资管理和资产配置程序，结合主动的宏观、市场、行业、公司研究，选择具有可持续优势的成长型股票和收益率、流动性俱佳的债券，力争使投资者享受到可持续的财富增长。
投资策略	本基金在充分合理运用现代金融工程科学成果基础上，以 SAA（战略资产配置）策略为基础，结合对不同阶段市场特征的分析，动态配置基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。
业绩比较基准	55%*沪深 300 指数 + 45%*中证全债指数
风险收益特征	本基金的预期风险收益水平低于股票型基金，高于偏债型基金、债券基金及货币市场基金。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 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	552,648.77
2. 本期利润	1,999,299.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0271
4. 期末基金资产净值	67,715,930.76
5. 期末基金份额净值	0.829

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

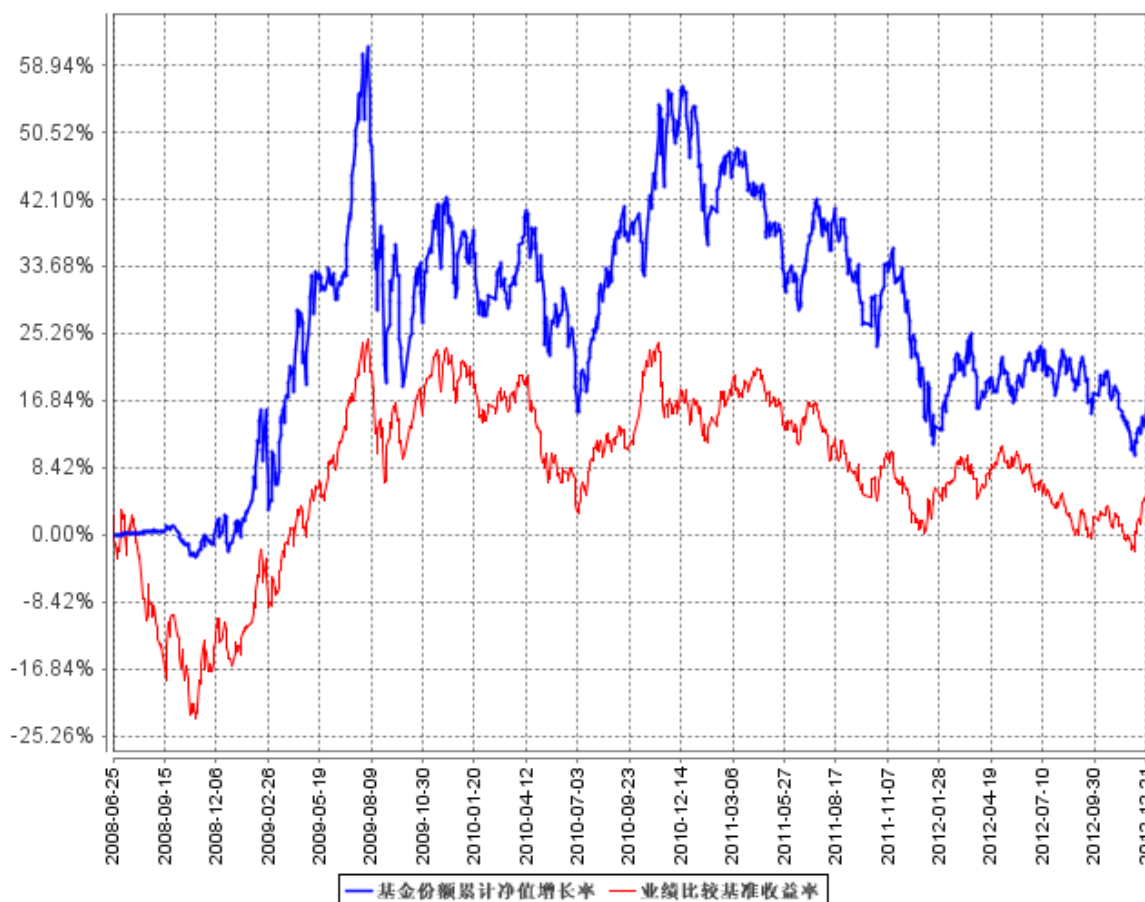
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.60%	0.68%	5.80%	0.70%	-3.20%	-0.02%

注：本基金业绩比较基准为：55%×沪深 300 指数+45%×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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2008 年 6 月 25 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 30%-80%，债券资产占基金资产 0%-65%（其中包括可转债、资产支持证券等），权证 0%-3%。

## § 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		
朱志权先生	投资部投资总监、本基金基金经理兼泰信先行	2010年1月16日	-	17	经济学学士。具有基金从业资格。曾任职于中信证券上海总部、长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中海

	策略混合基金基金经理			信托管理有限公司、银河基金管理有限公司。2008 年 6 月加入泰信基金管理有限公司，担任泰信优质生活基金经理。自 2012 年 3 月 1 日起担任泰信先行策略混合基金基金经理，并于同日开始不再担任泰信优质生活股票基金基金经理。现同时担任投资部投资总监。
--	------------	--	--	--

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合规守信情况的说明

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》、《泰信优势增长灵活配置混合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

四季度，市场变化剧烈，震荡明显加强。在悲观预期主导市场短暂下挫后，市场上演绝地反击攻势，最后一个月实现趋势性上扬。在市场低估值的背景下，出于对新一届领导人改革的预期及“新城镇化”发展思想的共鸣，市场信心发生实质性扭转，全年实现收红。

本基金的大部分资产秉承基金契约的精神，坚持住稳健增长的医药消费和新兴成长股，并增加周期类股票仓位，净值得以提升。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金单位净值为 0.829 元，本季度净值增长率为 2.60%，同期业绩比较基准增长率 5.80%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年底行情良好表现使一季度行情值得期待。经济增速从 2012 年 9 月份开始启稳回升，目前已经持续 4 个月，CPI 增速目前维持在 2%左右，最新 PMI 数据仍然显示制造业经济延续回升势头，展望一季度，经济基本面将维持弱复苏态势。

新的中央经济工作会议延续稳增长和房地产调控政策，在两会前，政策基本处于真空期。货币政策处于全年最为放松的时期，加之每年一季度都是投资的高峰，新股预计到两会后才能重启，流动性处于相对宽松状态。

目前新一轮改革预期和“新城镇化”预期进一步凝聚市场信心，在短期内难以被打破。

但是从中长期来看，经济仅为弱复苏，经济后半段增长依然乏力，股市仍面临融资高峰和解禁压力，制度性红利仍未出现，这些也预示着二季度以后投资机会将不断衰减。

我们遵循市场趋势，在投资机会的把握上，进一步围绕新城镇化这一主线，深入挖掘投资机会。配置上向金融地产以及其他周期类行业靠拢，而后期仍将回归到我们所坚守的医药消费新兴等板块。重点在城镇化发展主题和消费升级领域精选个股，增长强劲、政策支持、符合发展趋势的三类公司是我们关注的核心。

在行业上，看好金融、汽车、建筑建材、TMT 等具有弹性的行业，同时将继续在医药、环保、品牌服装、零售、旅游等日常消费板块上布局有成长性的个股。本基金在操作上，继续保持主动性和前瞻性，寻找具有核心竞争力和高成长性的企业，努力为基金持有人获取长期稳定收益。

## § 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	49,515,328.00	71.07
	其中：股票	49,515,328.00	71.07
2	固定收益投资	389,603.20	0.56
	其中：债券	389,603.20	0.56
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	12,000,000.00	17.22
	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	4,281,256.70	6.14
6	其他资产	3,486,223.08	5.00
7	合计	69,672,410.98	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	473,400.00	0.70
B	采掘业	-	-
C	制造业	31,037,586.40	45.83
C0	食品、饮料	2,054,510.00	3.03
C1	纺织、服装、皮毛	1,480,852.90	2.19
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	188,900.00	0.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,999,700.00	2.95
C5	电子	2,897,162.00	4.28
C6	金属、非金属	475,000.00	0.70
C7	机械、设备、仪表	5,894,300.00	8.70
C8	医药、生物制品	16,047,161.50	23.70
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	6,126,882.00	9.05
H	批发和零售贸易	2,596,306.60	3.83
I	金融、保险业	2,621,153.00	3.87
J	房地产业	-	-

K	社会服务业	5,477,700.00	8.09
L	传播与文化产业	883,200.00	1.30
M	综合类	299,100.00	0.44
	合计	49,515,328.00	73.12

### 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	002073	软控股份	410,000	3,099,600.00	4.58
2	600276	恒瑞医药	93,500	2,814,350.00	4.16
3	600535	天士力	40,000	2,210,800.00	3.26
4	000423	东阿阿胶	45,000	1,818,450.00	2.69
5	002655	共达电声	113,600	1,785,792.00	2.64
6	300300	汉鼎股份	60,700	1,638,293.00	2.42
7	002262	恩华药业	60,000	1,632,000.00	2.41
8	002400	省广股份	70,000	1,617,700.00	2.39
9	600036	招商银行	100,000	1,375,000.00	2.03
10	002393	力生制药	40,000	1,296,000.00	1.91

### 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	389,603.20	0.58
8	其他	-	-
9	合计	389,603.20	0.58

### 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	127001	海直转债	2,060	206,000.00	0.30
2	110018	国电转债	1,630	183,603.20	0.27



## 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

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。

### 5.8.2

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	408,912.27
2	应收证券清算款	3,073,666.82
3	应收股利	-
4	应收利息	2,065.57
5	应收申购款	1,578.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,486,223.08

### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	183,603.20	0.27

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 本基金本报告期末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	65,203,394.55
本报告期基金总申购份额	18,060,781.48
减:本报告期基金总赎回份额	1,578,277.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	81,685,898.35

## § 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优势增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信优势增长灵活配置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1月22日