

# 泰信中证锐联基本面 400 指数分级证券 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	68,775,016.14 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	6,124,685.00 份	6,124,685.00 份	56,525,646.14 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（2012年10月1日—2012年12月31日）
1. 本期已实现收益	84,799.70
2. 本期利润	5,562,586.63
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0654
4. 期末基金资产净值	74,522,704.48
5. 期末基金份额净值	1.084

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

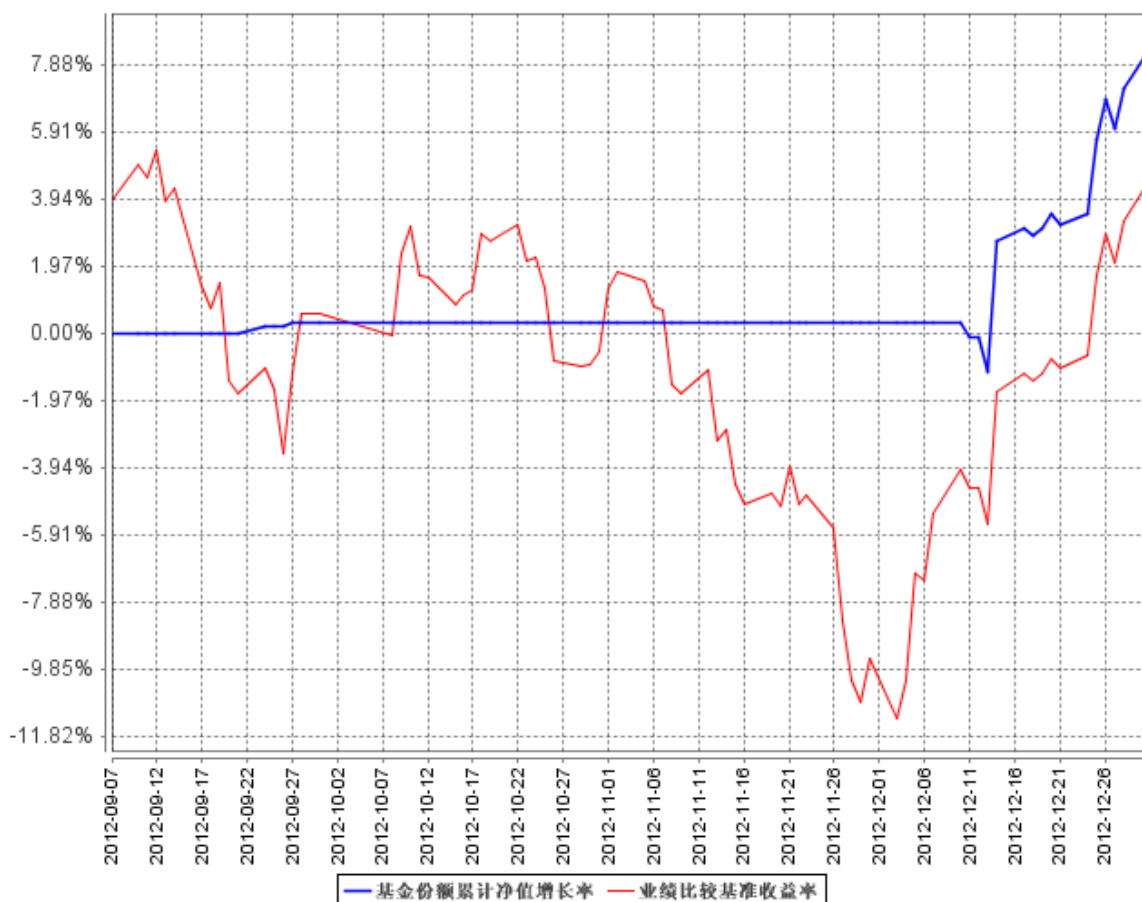
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.08%	0.64%	3.98%	1.34%	4.10%	-0.70%

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

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 2012 年 9 月 7 日正式生效。截至报告期末不足半年，还处在建仓期。

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	2012 年 9 月 7 日	-	8	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

	经理				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的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年四季度 A 股市场呈现出“V”走势，9 月~11 月呈现底部区间震荡走势，11 月份开始

探底过程，至 2012 年 12 月初上证指数创出年内新低 1949.46 点后，A 股市场在金融股、地产股带动下，开始了一轮强劲上涨行情。

报告期内，基于对四季度经济逐步复苏，指数震荡向上的判断，我们采取了较为谨慎的择时建仓策略，规避了 9 月到 11 月的大盘下跌风险。12 月份随着市场逐步转暖，本基金在短期内完成了对指数的复制。目前本基金已经完成指数化配置，未来将严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，应用指数复制和量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

#### 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 1.084 元，本季度净值增长率为 8.08%，业绩比较基准增长率为 3.98%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度，经济将延续复苏的态势。经济复苏的动力主要来自房地产销售拉动下固定资产投资的回升和工业企业补库存的行为。基于对经济触底反弹和新改革政策的预期，A 股已经出现了明显的反弹。我们依然看好一季度 A 股走势。一方面我们认为低估值高分红的银行、地产、钢铁和建筑板块仍具备投资价值；自上而下分析，另一条投资线索将是受益于经济弱复苏的周期行业。包括水泥、农化和钢铁产业链相关板块。

作为指数分级型基金产品，我们将严格坚持指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数（基本面 400 指数）的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况，把握住投资时机。

## § 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	62,679,700.36	82.41
	其中：股票	62,679,700.36	82.41
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	10,137,270.66	13.33

6	其他资产	3,241,629.78	4.26
7	合计	76,058,600.80	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	462,351.00	0.62
B	采掘业	1,733,275.70	2.33
C	制造业	33,822,401.74	45.39
C0	食品、饮料	1,972,474.00	2.65
C1	纺织、服装、皮毛	1,160,089.00	1.56
C2	木材、家具	247,800.00	0.33
C3	造纸、印刷	1,243,755.00	1.67
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,516,681.00	8.74
C5	电子	1,579,758.34	2.12
C6	金属、非金属	6,443,226.20	8.65
C7	机械、设备、仪表	9,379,183.10	12.59
C8	医药、生物制品	4,560,140.92	6.12
C99	其他制造业	719,294.18	0.97
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,404,299.31	3.23
E	建筑业	1,661,102.00	2.23
F	交通运输、仓储业	2,110,161.90	2.83
G	信息技术业	2,233,717.00	3.00
H	批发和零售贸易	5,437,785.98	7.30
I	金融、保险业	1,325,977.00	1.78
J	房地产业	6,047,642.73	8.12
K	社会服务业	1,179,394.00	1.58
L	传播与文化产业	669,858.00	0.90
M	综合类	3,591,734.00	4.82
	合计	62,679,700.36	84.11

### 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	600881	亚泰集团	110,000	552,200.00	0.74
2	000012	南玻A	64,800	534,600.00	0.72
3	601377	兴业证券	38,200	469,096.00	0.63
4	600596	新安股份	60,300	452,250.00	0.61
5	000422	湖北宜化	39,800	442,178.00	0.59
6	600704	物产中大	59,100	431,430.00	0.58
7	000623	吉林敖东	25,300	430,100.00	0.58
8	600820	隧道股份	47,100	428,610.00	0.58
9	600210	紫江企业	116,292	408,184.92	0.55
10	000717	韶钢松山	176,300	405,490.00	0.54

### 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

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

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,581.97
5	应收申购款	2,988,047.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,241,629.78

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.8.5.1 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

报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

##### 5.8.5.2 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。

5.8.6 报告期内本基金未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

项目	泰信基本面 400A	泰信基本面 400B	泰信基本面 400
本报告期初基金份额总额	4,082,546.00	4,082,546.00	105,996,243.44
本报告期基金总申购份额	-	-	4,717,621.03
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	50,103,940.33
本报告期基金拆分变动份额	2,042,139.00	2,042,139.00	-4,084,278.00
本报告期期末基金份额总额	6,124,685.00	6,124,685.00	56,525,646.14

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

## § 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锐联基本面 400 指数分级证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信中证锐联基本面 400 指数分级证券投资基金基金合同》

- 3、《泰信中证锐联基本面 400 指数分级证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信中证锐联基本面 400 指数分级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](http://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