

泰信先行策略
开放式证券投资基金 2009 年半年度报告
2009 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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2009 年 8 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于 2009 年 8 月 19 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
§2 基金简介.....	1
2.1 基金基本情况.....	1
2.2 基金产品说明.....	1
2.3 基金管理人和基金托管人.....	1
2.4 信息披露方式.....	2
2.5 其他相关资料.....	2
§3 主要财务指标、基金净值表现.....	2
3.1 主要会计数据和财务指标.....	2
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	5
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	5
本基金在报告期内不存在异常交易行为。.....	6
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.....	6
4.4.1 本基金业绩表现.....	6
4.4.2 投资策略和业绩表现的说明.....	6
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	6
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	7
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	7
§5 托管人报告.....	8
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	8
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	8
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	8
§6 半年度财务报表（未经审计）.....	9
6.1 资产负债表.....	9
6.2 利润表.....	10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表	11
6.4 报表附注	12
§7 投资组合报告	24
7.1 期末基金资产组合情况	24
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	25
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	25
7.4 报告期内权益投资组合的重大变动	28
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	30
7.6 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	30
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	31
7.8 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	31
7.9 投资组合报告附注	31
§8 基金份额持有人信息	32
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	32
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	32
§9 开放式基金份额变动	32
§10 重大事件揭示	32
10.1 基金份额持有人大会决议	32
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	32
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	33
10.4 基金投资策略的改变	33
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	33
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	33
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	33
10.8 其他重大事件	34
§11 备查文件目录	36
11. 1 备查文件目录	36
11. 2 存放地点	36
11. 3 查阅方式	36

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰信先行策略开放式证券投资基金
基金简称	泰信先行策略混合
交易代码	290002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 6 月 28 日
报告期末基金份额总额	10,602,039,669.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	运用多层次先行策略，灵活配置各类资产，追求收益的长期稳定增长；提前发现和介入价值被市场低估的价值成长股票，在其价值回归过程中获取超额收益
投资策略	本基金股票投资部分以先行策略为核心，实行自上而下三个层次的资产配置；本基金债券投资部分主要运用久期调整、收益率曲线配置、类别配置、无风险套利和融资杠杆等策略
业绩比较基准（若有）	65%*新华富时 A600 指数 + 35%*新华富时中国国债指数
风险收益特征（若有）	本基金在证券投资基金中属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金

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	中国光大银行
信息披露负责人	姓名	吴胜光	石立平
	联系电话	021-50372168	010-68560675
	电子邮箱	XXPL@ftfund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-888-5988	95595
传真		021-50372197	010-68560661
注册地址		上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
办公地址		上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
邮政编码		200120	100032
法定代表人		孟凡利	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F

2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	泰信基金管理有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F

§ 3 主要财务指标、基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2009 年 1 月 1 日-2009 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	543,292,288.98
本期利润	2,068,174,477.23
加权平均基金份额本期利润	0.1861
本期加权平均净值利润率	30.90%
本期基金份额净值增长率	36.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期（2009 年 1 月 1 日-2009 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	-2,776,913,889.58
期末可供分配基金份额利润	-0.2619
期末基金资产净值	7,295,278,615.64
期末基金份额净值	0.6881
3.1.3 累计期末指标	报告期（2009 年 1 月 1 日-2009 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	211.80%

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、期末可供分配利润是指未分配利润与未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

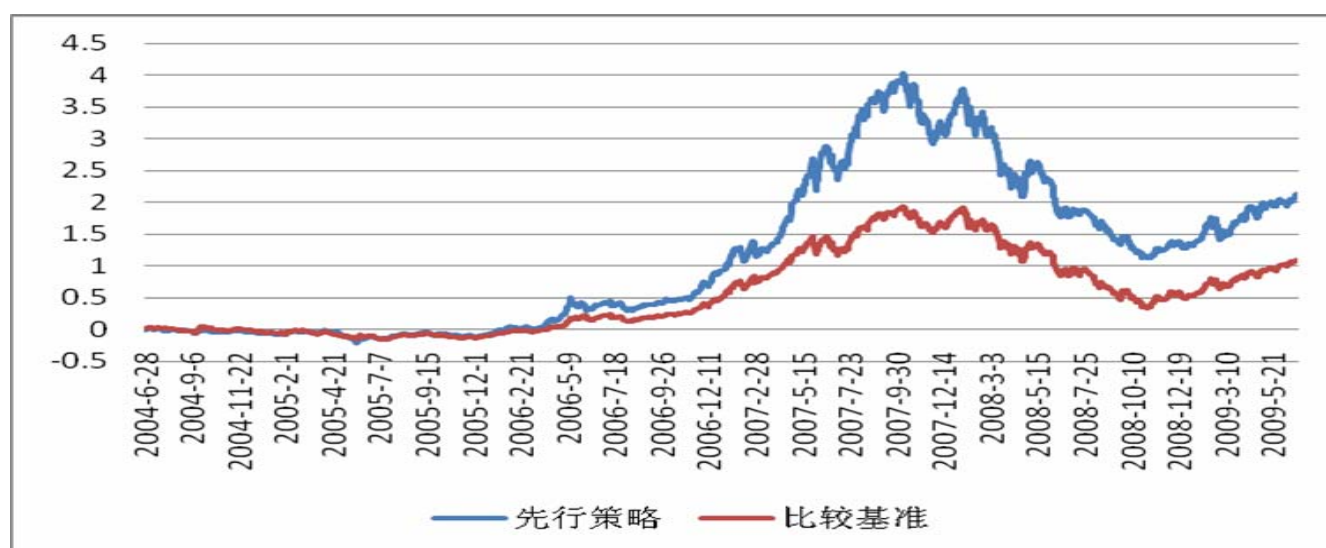
阶段	份 额 净 值 增长率①	份 额 净 值 增 长 率 标 准差②	业 绩 比 较 基 准 收 益 率③	业 绩 比 较 基 准 收 益 率 标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	5.62%	0.97%	7.93%	0.73%	-2.31%	0.24%
过去三个月	13.40%	1.35%	14.57%	0.98%	-1.17%	0.37%
过去六个月	36.94%	1.60%	41.65%	1.26%	-4.71%	0.34%
过去一年	11.04%	1.46%	11.59%	1.66%	-0.55%	-0.20%
过去三年	119.93%	1.85%	72.85%	1.58%	47.08%	0.27%
自基金合同生 效起至今	211.80%	1.61%	108.86%	1.36%	102.89%	0.25%

注::

本基金业绩比较基准为：65%×新华富时中国 A600 指数+35%×新华富时中国国债指数。

新华富时中国 A600 指数是新华富时公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流通市值最大的 600 只股票并以流通股本加权的股票指数，新华富时中国国债指数涵盖了在上海及深圳交易所交易的到期日至少在一年以上的纯定息债券，是目前中国证券市场中与本基金投资范围比较适配同时公信力较好的股票指数和债券指数。

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



注：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。在正常市场情况下，本基金组合投资的基本范围为：股票资产30%—95%，债券资产0%—65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的5%。截止本报告期末，本基金持有的股票资产比例88.47%，债券资产比例

4.62%，现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金净资产的比例为9.70%。

§ 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：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42F

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42F

成立日期：2003 年 5 月 23 日

法定代表人：孟凡利

总经理：高清海

电话：(021) 50372168

传真：(021) 50372197

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 日经中国证券监督管理委员会批准正式筹建，2003 年 5 月 8 日获准开业，是国内实施“好人举手制”以来第一家以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司目前下设市场营销团队（分华东、华北、华南三个业务部）、营销策划及基金事务团队（分基金事务、客户服务、营销策划）、新业务团队（分理财顾问部、新业务销售）、基金投资部、研究部、金融工程部、清算会计部、信息技术部、监察稽核部、综合管理部及北京分公司、深圳分公司。截至 2009 年 6 月 30 日，公司共管理泰信天天收益货币、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、泰信蓝筹精选股票等 6 只开放式基金，基金资产规模 141.96 亿元。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

梁剑 先生	公司研究副总监，本基金基金经理	2009-4-25	-	10	金融学硕士。曾在上海久联证券公司任研究员。2004 年 6 月进行泰信基金管理有限公司，先后担任金融工程部经理、研究部经理，泰信先行策略混合基金基金经理助理，2009 年 4 月 25 日担任本基金基金经理。
王鹏 先生	基金投资总监，本基金基金经理兼任泰信优势增长混合基金基金经理	2008-6-28	-	9	经济学博士。曾在海通证券任职。2002 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，历任投资管理部经理、固定收益投资总监，并先后担任泰信天天收益货币基金、双息双利债券基金基金经理。2008 年 6 月起担任本基金经理和泰信优势增长混合基金基金经理。
朱君荣 先生	本基金基金经理助理	20090620	-	9	经济学硕士，先后任职于安信投资有限公司投资部，大鹏证券有限责任公司研究所研究员，海富通基金管理有限公司投资部分析师和投资经理，2009 年 2 月加入泰信基金管理有限公司。

注：

- 1、王鹏先生自 2009 年 7 月 2 日已不再担任本基金基金经理。
- 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

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他有关法律法规、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的规定，本着“诚实信用、勤勉尽责，取信于市场、取信于投资者”的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

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》（中国证券监督管理委员会公告[2008] 9 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，并由金融工程部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

公司旗下的泰信先行策略基金与泰信优势增长基金同属于混合型基金。本报告期内，泰信先行策略混合基金净值增长率为 36.94%，泰信优势增长混合基金的净值增长率为 33.88%，两基金的业绩表现差异未超过 5%。除此之外，公司旗下其他基金中不存在与本基金风格相似的基金，亦未发现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金在报告期内不存在异常交易行为。

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 本基金业绩表现

截止至 2009 年上半年末，本基金单位净值为 0.6881 元，净值增长率为 36.94%，比较基准收益率为 41.65%。

4.4.2 投资策略和业绩表现的说明

今年上半年以来，在整体流动性趋好、国家产业振兴计划陆续出台的环境下，A 股市场出现了振荡向上的态势。期间，不断走好的宏观和行业数据，如货币供应量、新增贷款、PMI、房地产销售、固定资产增速、企业库存等，提振了市场的信心。在预期经济形势筑底回升的局面下，周期类股票表现良好，而消费类股票相对表现落后。

一季度本基金审时度势，认为权益类资产的收益将在 09 年战胜债券类资产，因此在大类资产配置上积极增加权益类资产的比例。股票仓位从 08 年底的 57% 上升至 80% 以上。在权益资产配置上，本基金一季度重点配置了金融、地产、有色、机械、医药、商业、公用事业等行业，重点布局了成长性明确、具有核心竞争力的上市公司，对新能源、创投、军工、世博等主题类资产也进行了配置。二季度本基金在 5 月中旬经过研究认为，市场风格向大盘股转移，积极配置了以金融地产为主的大盘股。但是纵观整个上半年，由于先行策略整体操作风格偏于保守，在风格转换上节奏把握不够及时，使得上半年总体表现不令人满意。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前上证综指已经跨越 3000 点平台，A 股市场这轮涨幅接近 100%。近期以金融地产为首的大盘股涨幅较大，在三季度出现较大幅度的振荡在所难免。但是在目前宏观指标转好、企业利润增长将逐步出现向上拐点之际，随着通缩可能在三季度末或四季度结束，A 股市场的板块轮动将依然会为本基金带来较大的投资

机会。

本基金认为在管理层继续保持适度宽松的货币政策和积极的财政政策的宏观背景下，市场的资金面不会发生根本改变，A 股市场中长期看好的局面依然可以期待，当然不能排除期间可能发生的大幅振荡。本基金认为，随着新开工项目的逐步增加和企业利润增长的恢复，中游产业如钢铁、工程机械、化工、建材施工等将在下半年出现相对的超额收益，而通胀预期也将继续推动资源股走强。本基金将积极配置其中利润恢复较快的公司，对正在底部、即将出现拐点的行业和公司也会高度关注。

随着下半年大型企业 IPO 的恢复，A 股市场经济晴雨表的作用将更加明显，大盘股、权重股在市场中的影响力将越来越大。本基金下半年将积极配置估值较低、上半年涨幅落后的大盘股、权重股。虽然消费类股上半年表现较差，但本基金认为在三季度后期将出现较好的投资时机，因此将适时增加对消费类股的配置，力争为基金持有人获取更大的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

按照相关法律法规，本公司制定了《泰信基金管理有限公司证券投资基金估值政策与程序》，成立了估值委员会，由主管基金运营的公司总经理助理负责，成员包括清算会计、金融工程、基金投资、监察稽核等业务骨干，所有成员具有较为丰富的证券投资基金从业经验。估值委员会负责制定、修订估值政策与程序、定期对估值政策和程序进行评价，负责确定估值模型、估值流程，对特殊投资品种给出估值价格，及对外信息披露工作等。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突，本基金基金经理不参与估值。

4.7 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）基金收益分配采用现金方式，投资者可选择获取现金红利或者将现金红利按红利发放日前一日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资（下称“再投资方式”）；如果投资者没有明示选择，则视为选择支付现金；

（2）每一基金份额享有同等分配权；

（3）基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

（4）基金收益分配后每份基金份额净值不能低于面值；

（5）如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

（6）基金收益分配比例按照有关规定执行；

（7）在符合基金分红条件下，本基金每年至少分红一次。当年成立不满 3 个月，收益可不分配。

法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

2、报告期内已实施的利润分配情况：

截止本报告期末，本基金本报告期已实现收益 543,292,288.98 元，期末可供分配利润 -2,776,913,889.58 元。不符合分红条件，报告期内未进行分红。

§ 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

2009年上半年，中国光大银行在泰信先行策略证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对泰信先行策略证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2009年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——泰信基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

中国光大银行依法对基金管理人——泰信基金管理有限公司编制的“泰信先行策略证券投资基金2009年半年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行

2009年8月19日

§ 6 半年度财务报表（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	348,197,326.07	381,548,081.21
结算备付金		20,888,493.40	4,730,090.61
存出保证金		5,705,734.74	2,750,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	6,824,856,920.98	5,390,347,437.74
其中：股票投资		6,486,071,920.98	3,257,571,462.94
债券投资		338,785,000.00	2,132,775,974.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		119,804,144.17	2,483,491.41
应收利息	6.4.7.5	10,548,601.27	28,966,925.21
应收股利		1,445,842.55	-
应收申购款		118,996.05	17,396.26
其他资产	6.4.7.6	-	28,411.64
资产总计		7,331,566,059.23	5,810,871,834.08
负债和所有者权益	附注号	本期期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		9,444,703.68	49,735,374.85
应付管理人报酬		8,790,697.30	7,535,763.64
应付托管费		1,465,116.21	1,255,960.60
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	13,397,512.36	3,268,352.33
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债	6.4.7.8	3,189,414.04	2,987,743.15

负债合计		36,287,443.59	64,783,194.57
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	4,828,671,980.34	5,208,141,436.16
未分配利润	6.4.7.10	2,466,606,635.30	537,947,203.35
所有者权益合计		7,295,278,615.64	5,746,088,639.51
负债和所有者权益总计		7,331,566,059.23	5,810,871,834.08

注： 报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6881 元，基金份额总额 10,602,039,669.67 份

6.2 利润表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期金额 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间金额 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
一、收入		2,167,600,811.19	-4,323,751,167.11
1. 利息收入		15,489,133.17	20,421,551.29
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,332,218.92	5,873,168.13
债券利息收入		13,156,914.25	14,544,872.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		627,043,989.81	-2,227,360,191.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	599,564,895.58	-2,251,322,182.72
债券投资收益	6.4.7.13	-440,503.28	-11,839,751.49
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	11,549,381.73
股利收益	6.4.7.15	27,919,597.51	24,252,360.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,524,882,188.25	-2,118,787,571.13
4. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	185,499.96	1,975,044.65
二、费用		-99,426,333.96	-142,891,286.15
1. 管理人报酬		-49,530,772.48	-76,442,906.55
2. 托管费		-8,255,128.71	-12,740,484.38
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	-41,395,563.36	-53,519,106.92
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	-244,869.41	-188,788.30

三、利润总额		2,068,174,477.23	-4,466,642,453.26
四、净利润		2,068,174,477.23	-4,466,642,453.26

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信先行策略开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期金额 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 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）	5,208,141,436.16	537,947,203.35	5,746,088,639.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,068,174,477.23	2,068,174,477.23
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）	-379,469,455.82	-139,515,045.28	-518,984,501.10
其中：1. 基金申购款	68,780,954.64	25,622,039.87	94,402,994.51
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-448,250,410.46	-165,137,085.15	-613,387,495.61
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）	4,828,671,980.34	2,466,606,635.30	7,295,278,615.64
项目	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 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）	5,168,140,433.50	5,828,800,741.63	10,996,941,175.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-4,466,642,453.26	-4,466,642,453.26
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）	411,620,038.98	651,206,294.89	1,062,826,333.87
其中：1. 基金申购款	1,567,814,749.76	1,732,586,566.46	3,300,401,316.22
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-1,156,194,710.78	-1,081,380,271.57	-2,237,574,982.35
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）	5,579,760,472.48	2,013,364,583.26	7,593,125,055.74

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰信先行策略开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2004]第 69 号《关于同意泰信先行策略开放式证券投资基金设立的批复》核准,由泰信先行策略基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于 2004 年 6 月 28 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 748,671,250.49 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2004)第 103 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金份额拆分公告》的有关规定,本基金于 2007 年 8 月 20 日进行了基金份额拆分,拆分比例为 1: 2.1956280839,并于 2007 年 8 月 21 日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为股票资产 30—95%,债券资产 0—65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。本基金的业绩比较基准为: 65%X 新华富时 A 600 指数 + 35%X 新华富时中国国债指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2009 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2009 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致的说明。

本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
活期存款	348,197,326.07
定期存款	-
其他存款	-
合计：	348,197,326.07

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2009 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		5,693,861,748.30	6,486,071,920.98	792,210,172.68
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	340,812,400.00	338,785,000.00	-2,027,400.00
	合计	340,812,400.00	338,785,000.00	-2,027,400.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		6,034,674,148.30	6,824,856,920.98	790,182,772.68

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末本基金未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末（2009 年 6 月 30 日）
应收活期存款利息	68,737.92
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	6,579.90
应收债券利息	10,473,150.68
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	6.77
其他	126.00
合计	10,548,601.27

6.4.7.6 其他资产

无

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末（2009 年 6 月 30 日）
交易所市场应付交易费用	13,395,412.36
银行间市场应付交易费用	2,100.00
合计	13,397,512.36

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2009 年 6 月 30 日）
应付券商交易单元保证金	2,500,000.00
应付赎回费	6,876.44
预提费用	432,537.60
应付代垫保证金	250,000.00
合计	3,189,414.04

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,435,204,987.90	5,208,141,436.16
本期申购	151,018,062.98	68,780,954.64
本期赎回	-984,183,381.21	-448,250,410.46
本期末	10,602,039,669.67	4,828,671,980.34

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,569,746,645.19	4,107,693,848.54	537,947,203.35
本期利润	543,292,288.98	1,524,882,188.25	2,068,174,477.23
本期基金份额交易产生的变动数	249,540,466.63	-389,055,511.91	-139,515,045.28
其中：基金申购款	-44,649,950.60	70,271,990.47	25,622,039.87
基金赎回款	294,190,417.23	-459,327,502.38	-165,137,085.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,776,913,889.58	5,243,520,524.88	2,466,606,635.30

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,204,540.24
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	124,892.95
其他	2,785.73
合计	2,332,218.92

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	13,144,825,128.37
卖出股票成本总额	-12,545,260,232.79
买卖股票差价收入	599,564,895.58

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月 30日
卖出债券（债券到期兑付）成交 金额	2,607,617,023.54
卖出债券（债券到期兑付）成本 总额	-2,560,677,962.08
应收利息总额	-47,379,564.74
债券投资收益	-440,503.28

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6 月30日
股票投资产生的股利收益	27,919,597.51
合计	27,919,597.51

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2009年1月1日至2009年6 月30日
1. 交易性金融资产	
——股票投资	1,548,572,476.05
——债券投资	-23,690,287.80
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	1,524,882,188.25

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日
基金赎回费收入	161,656.62
转换费	23,843.34

合计	185,499.96
----	------------

注：本基金的赎回费按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

本基金的转换由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	41,383,738.36
银行间市场交易费用	11,825.00
合计	41,395,563.36

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
审计费用	79,343.16
信息披露费	148,767.52
银行划款手续费	7,831.81
债券托管账户维护费	8,926.92
合计	244,869.41

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泰信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“光大银行”)	基金托管人、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司(“青岛国信”)	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的管理费	49,530,772.48	76,442,906.55
其中：当期已支付	40,740,075.18	66,353,080.15
期末未支付	8,790,697.30	10,089,826.40

注：支付基金管理人泰信基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	8,255,128.71	12,740,484.38
其中：当期已支付	6,790,012.50	11,058,846.64
期末未支付	1,465,116.21	1,681,637.74

注：支付基金托管人光大银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费用

无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	4,999,000.00	4,999,000.00
期间认购总份额	—	—
期间申购/买入总份额	8,608,575.85	—
期间因拆分增加的份额	—	—
期间赎回/卖出总份额	—	—
期末持有的基金份额	13,607,575.85	4,999,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.13%	0.04%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额的比例
青岛国信实业有限公司	170,257,912.34	1.61%	170,257,912.34	1.49%
山东省国际信托有限公司	55,596,706.42	0.52%	—	—

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行	348,197,326.07	2,204,540.24	722,549,847.78	5,743,921.62

注：本基金的银行存款由基金托管人光大银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末分配利润。

6.4.12 期末（2009 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于风险适度的基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金，低于纯股票基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资及资产支持证券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

督察长全面负责、指导公司的监察稽核工作，对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，并向公司董事长和中国证监会报告。监察稽核部下设监察稽核岗和法律事务岗，监察稽核岗负责检查、评价相关制度的合理性、完备性和有效性，监督制度的执行情况，及时提出改进意见，促进公司内部管理制度的有效执行；法律事务岗协调公司经营、基金运作等业务相关的法律事务，检查各项业务的合法、合规性，检查员工行为的合规性，调查违规行为等。公司金融工程部负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，并向投资决策委员会提交业绩评估报告。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行光大银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，债券投资包括交易所及银行间市场交易的固定收益品种，存在相应的利率风险。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2009年6月30日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	348,197,326.07	-	-	-	-	-	348,197,326.07

结算备付金	20,888,493.40	-	-	-	-	-	20,888,493.40
存出保证金	400,000.00	-	-	-	-	5,305,734.74	5,705,734.74
交易性金融资产	-	289,680,000.00	49,105,000.00	-	-	6,486,071,920.98	6,824,856,920.98
应收证券清算款	-	-	-	-	-	119,804,144.17	119,804,144.17
应收利息	-	-	-	-	-	10,548,601.27	10,548,601.27
应收股利	-	-	-	-	-	1,445,842.55	1,445,842.55
应收申购款	-	-	-	-	-	118,996.05	118,996.05
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	369,485,819.47	289,680,000.00	49,105,000.00	-	-	6,623,295,239.76	7,331,566,059.23
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	9,444,703.68	9,444,703.68
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	8,790,697.30	8,790,697.30
应付托管费	-	-	-	-	-	1,465,116.21	1,465,116.21
应付交易费用	-	-	-	-	-	13,397,512.36	13,397,512.36
其他负债	-	-	-	-	-	3,189,414.04	3,189,414.04
负债总计	-	-	-	-	-	36,287,443.59	36,287,443.59
利率敏感度缺口	369,485,819.47	289,680,000.00	49,105,000.00	-	-	6,587,007,796.17	7,295,278,615.64
上年度末 2008 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	381,548,081.21	-	-	-	-	-	381,548,081.21
结算备付金	4,730,090.61	-	-	-	-	-	4,730,090.61
存出保证金	500,000.00	-	-	-	-	2,250,000.00	2,750,000.00
交易性金融资产	-	-	2,041,593,000.00	1,382,878.00	89,800,096.80	3,257,571,462.94	5,390,347,437.74
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,483,491.41	2,483,491.41
应收利息	-	-	-	-	-	28,966,925.21	28,966,925.21
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	17,396.26	17,396.26
其他资产	-	-	-	-	-	28,411.64	28,411.64
资产总计	386,778,181.82	-	2,041,593,000.00	1,382,878.00	89,800,096.80	3,291,317,687.46	5,810,871,834.08
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	49,735,374.85	49,735,374.85

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	7,535,763.64	7,535,763.64
应付托管费	-	-	-	-	-	1,255,960.60	1,255,960.60
应付交易费用	-	-	-	-	-	3,268,352.33	3,268,352.33
其他负债	-	-	-	-	-	2,987,743.15	2,987,743.15
负债总计	-	-	-	-	-	64,783,194.57	64,783,194.57
利率敏感度缺口	386,778,181.82	2,041,593,000.00	1,382,878.00	89,800,096.80		3,226,534,492.89	5,746,088,639.51

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：万元）	
		本期末（2009 年 6 月 30 日）	上年度末（2008 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	增加约 12.3	增加约 428
	市场利率上升 25 个基点	下降约 12.3	下降约 424

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中股票资产 30—95%，债券资产 0—65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金净资产的 5%。于 2009 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	6,486,071,920.98	88.91	4,531,300,586.58	59.68
衍生金融资产—债券投资	338,785,000.00	4.64	2,289,857,652.60	30.16
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	6,824,856,920.98	93.55	6,821,158,239.18	89.83

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：万元）	
		本期末（2009 年 6 月 30 日）	上年度末（2008 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	增加约 55,564.9	增加约 26,024
	2. 业绩比较基准下降 5%	下降约 55,564.9	减少约 26,024

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 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	6,486,071,920.98	88.47
	其中：股票	6,486,071,920.98	88.47
2	固定收益投资	338,785,000.00	4.62
	其中：债券	338,785,000.00	4.62
	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	369,085,819.47	5.03
6	其他资产	137,623,318.78	1.88
	合计	7,331,566,059.23	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采掘业	567,820,529.04	7.78
C	制造业	2,152,892,649.63	29.51
C0	食品、饮料	98,750,918.95	1.35
C1	纺织、服装、皮毛	38,350,999.85	0.53
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	339,107,971.28	4.65
C5	电子	73,694,054.86	1.01
C6	金属、非金属	442,618,160.64	6.07
C7	机械、设备、仪表	880,353,581.51	12.07
C8	医药、生物制品	193,909,841.04	2.66
C99	其他制造业	86,107,121.50	1.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	268,472,996.46	3.68
E	建筑业	91,140,810.00	1.25
F	交通运输、仓储业	88,178,611.88	1.21
G	信息技术业	123,166,881.30	1.69
H	批发和零售贸易	231,539,176.12	3.17
I	金融、保险业	1,440,399,383.19	19.74
J	房地产业	979,027,911.95	13.42
K	社会服务业	100,504,872.12	1.38
L	传播与文化产业	55,589,662.84	0.76
M	综合类	387,338,436.45	5.31
	合计	6,486,071,920.98	88.91

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000024	招商地产	5,970,896.00	189,575,948.00	2.60
2	600895	张江高科	11,750,000.00	182,007,500.00	2.49
3	600016	民生银行	21,000,000.00	166,320,000.00	2.28
4	000002	万科A	12,999,909.00	165,748,839.75	2.27
5	600048	保利地产	5,850,000.00	163,156,500.00	2.24
6	600649	城投控股	11,474,474.00	158,232,996.46	2.17
7	600383	金地集团	9,605,949.00	154,847,897.88	2.12

8	601318	中国平安	3,063,432.00	151,517,346.72	2.08
9	000407	胜利股份	16,210,098.00	148,322,396.70	2.03
10	600015	华夏银行	11,431,943.00	143,242,245.79	1.96
11	601899	紫金矿业	12,880,000.00	131,376,000.00	1.80
12	601169	北京银行	7,902,800.00	128,499,528.00	1.76
13	000816	江淮动力	16,737,395.00	124,358,844.85	1.70
14	600031	三一重工	4,274,954.00	122,990,426.58	1.69
15	600900	长江电力	8,000,000.00	110,240,000.00	1.51
16	601009	南京银行	5,973,947.00	107,471,306.53	1.47
17	600550	天威保变	3,000,000.00	107,040,000.00	1.47
18	600030	中信证券	3,600,000.00	101,736,000.00	1.39
19	000858	五 粮 液	5,005,115.00	98,750,918.95	1.35
20	600000	浦发银行	4,148,882.00	95,507,263.64	1.31
21	601166	兴业银行	2,500,000.00	92,775,000.00	1.27
22	000069	华侨城 A	4,348,496.00	90,883,566.40	1.25
23	600643	爱建股份	6,999,865.00	90,788,249.05	1.24
24	000630	铜陵有色	4,292,045.00	90,090,024.55	1.23
25	600655	豫园商城	5,199,917.00	89,854,565.76	1.23
26	000157	中联重科	3,999,910.00	89,317,990.30	1.22
27	600837	海通证券	5,411,558.00	89,020,129.10	1.22
28	000338	潍柴动力	2,418,916.00	88,121,109.88	1.21
29	000671	阳 光 城	3,000,000.00	80,400,000.00	1.10
30	002024	苏宁电器	5,000,000.00	80,350,000.00	1.10
31	600893	航空动力	4,019,553.00	78,059,719.26	1.07
32	601168	西部矿业	5,049,951.00	76,961,253.24	1.05
33	601328	交通银行	8,000,000.00	72,080,000.00	0.99
34	000059	辽通化工	8,317,361.00	70,198,526.84	0.96
35	000001	深发展 A	3,180,000.00	69,387,600.00	0.95
36	000933	神火股份	3,454,499.00	69,089,980.00	0.95
37	600875	东方电气	1,774,624.00	69,032,873.60	0.95
38	601390	中国中铁	10,000,000.00	67,900,000.00	0.93
39	002244	滨江集团	4,185,176.00	67,799,851.20	0.93
40	601919	XD 中国远	4,969,684.00	67,438,611.88	0.92
41	601601	中国太保	2,999,922.00	67,138,254.36	0.92
42	600196	复星医药	4,499,901.00	65,203,565.49	0.89
43	600622	嘉宝集团	5,585,120.00	64,173,028.80	0.88
44	601699	潞安环能	1,623,800.00	64,123,862.00	0.88
45	600309	烟台万华	4,049,910.00	63,867,080.70	0.88
46	000012	南 玻 A	3,964,370.00	62,121,677.90	0.85
47	601939	建设银行	10,000,000.00	60,300,000.00	0.83

48	601088	中国神华	2,000,000.00	59,820,000.00	0.82
49	000983	西山煤电	1,999,929.00	59,797,877.10	0.82
50	000063	中兴通讯	2,082,630.00	58,521,903.00	0.80
51	600518	康美药业	7,115,720.00	57,637,332.00	0.79
52	600037	歌华有线	4,829,684.00	55,589,662.84	0.76
53	600208	新湖中宝	4,976,144.00	55,484,005.60	0.76
54	000402	金 融 街	4,000,000.00	55,040,000.00	0.75
55	600050	中国联通	8,000,000.00	54,880,000.00	0.75
56	600675	中华企业	3,000,000.00	47,880,000.00	0.66
57	000009	中国宝安	3,987,000.00	47,285,820.00	0.65
58	600117	西宁特钢	4,581,082.00	46,497,982.30	0.64
59	000616	亿城股份	5,762,549.00	43,737,746.91	0.60
60	000952	广济药业	3,999,997.00	42,599,968.05	0.58
61	000959	首钢股份	6,832,513.00	41,131,728.26	0.56
62	601001	大同煤业	1,119,355.00	40,722,134.90	0.56
63	600585	海螺水泥	937,311.00	39,498,285.54	0.54
64	000717	韶钢松山	8,000,000.00	38,400,000.00	0.53
65	601898	中煤能源	3,000,000.00	37,020,000.00	0.51
66	600052	浙江广厦	3,327,376.00	35,802,565.76	0.49
67	600126	杭钢股份	5,637,437.00	35,064,858.14	0.48
68	600894	广钢股份	5,525,569.00	34,534,806.25	0.47
69	600517	置信电气	2,065,430.00	31,807,622.00	0.44
70	000926	福星股份	2,999,935.00	30,989,328.55	0.42
71	000969	安泰科技	1,245,855.00	30,623,115.90	0.42
72	002202	金风科技	1,000,000.00	30,120,000.00	0.41
73	002214	大立科技	1,750,000.00	30,012,500.00	0.41
74	001696	宗申动力	2,965,317.00	29,653,170.00	0.41
75	000759	武汉中百	3,000,000.00	29,280,000.00	0.40
76	002083	孚日股份	3,000,000.00	29,100,000.00	0.40
77	601666	平煤股份	999,980.00	28,909,421.80	0.40
78	000028	一致药业	1,506,295.00	28,468,975.50	0.39
79	600835	上海机电	2,197,723.00	27,911,082.10	0.38
80	000927	一汽夏利	3,975,270.00	27,787,137.30	0.38
81	600001	邯郸钢铁	4,950,000.00	27,571,500.00	0.38
82	000417	合肥百货	3,107,936.00	26,759,328.96	0.37
83	002008	大族激光	3,158,386.00	25,740,845.90	0.35
84	000558	莱茵置业	2,999,906.00	24,449,233.90	0.34
85	600266	北京城建	1,365,500.00	23,240,810.00	0.32
86	600315	上海家化	970,683.00	20,918,218.65	0.29
87	600428	中远航运	2,000,000.00	20,740,000.00	0.28

88	002179	中航光电	1,091,284.00	17,940,708.96	0.25
89	000635	英力特	1,171,101.00	16,325,147.94	0.22
90	600742	一汽富维	1,068,701.00	14,919,065.96	0.20
91	002233	塔牌集团	962,630.00	14,237,297.70	0.20
92	600252	中恒集团	952,091.00	13,472,087.65	0.18
93	600720	祁连山	1,000,000.00	13,470,000.00	0.18
94	000887	中鼎股份	1,317,240.00	12,935,296.80	0.18
95	600230	沧州大化	863,565.00	11,165,895.45	0.15
96	002230	科大讯飞	449,999.00	9,764,978.30	0.13
97	002159	三特索道	1,230,346.00	9,621,305.72	0.13
98	002029	七匹狼	602,671.00	9,250,999.85	0.13
99	002164	东力传动	573,369.00	8,766,812.01	0.12
100	000677	山东海龙	1,524,900.00	8,310,705.00	0.11
101	002152	广电运通	245,000.00	6,296,500.00	0.09
102	000521	美菱电器	999,903.00	6,109,407.33	0.08
103	000501	鄂武商A	460,860.00	5,295,281.40	0.07
104	600036	招商银行	206,000.00	4,616,460.00	0.06
105	600038	哈飞股份	211,398.00	3,304,150.74	0.05
106	002123	荣信股份	62,560.00	1,822,372.80	0.02

7.4 报告期内权益投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	288,657,871.52	5.02
2	601318	中国平安	279,141,091.03	4.86
3	600016	民生银行	245,750,114.44	4.28
4	000002	万科A	214,524,961.89	3.73
5	600036	招商银行	211,406,039.75	3.68
6	600000	浦发银行	206,646,284.04	3.60
7	601939	建设银行	201,464,458.19	3.51
8	601919	XD 中国远	192,854,651.23	3.36
9	600649	城投控股	187,839,295.99	3.27
10	601169	北京银行	186,831,935.79	3.25
11	600015	华夏银行	182,638,144.36	3.18
12	601168	西部矿业	180,143,981.71	3.14
13	000983	西山煤电	180,136,623.56	3.13

14	601600	中国铝业	179,923,710.75	3.13
15	600895	张江高科	168,721,373.84	2.94
16	000630	铜陵有色	159,400,822.68	2.77
17	000933	神火股份	151,673,827.32	2.64
18	600893	航空动力	147,314,735.87	2.56
19	600050	中国联通	141,716,279.51	2.47
20	601166	兴业银行	140,418,702.17	2.44
21	601899	紫金矿业	135,374,345.51	2.36
22	601398	工商银行	134,374,253.56	2.34
23	600383	金地集团	133,963,848.76	2.33
24	000407	胜利股份	133,077,200.59	2.32
25	601328	交通银行	131,640,511.55	2.29
26	601390	中国中铁	130,341,225.35	2.27
27	600048	保利地产	129,610,542.88	2.26
28	000024	招商地产	128,607,912.01	2.24
29	000009	中国宝安	128,106,265.73	2.23
30	600547	山东黄金	126,578,270.13	2.20
31	600550	天威保变	117,977,320.11	2.05
32	600331	宏达股份	117,238,400.58	2.04
33	000858	五 粮 液	115,309,403.77	2.01

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600518	康美药业	368,918,756.50	6.42
2	600030	中信证券	305,750,464.55	5.32
3	600036	招商银行	301,890,164.83	5.25
4	601318	中国平安	290,328,782.46	5.05
5	600315	上海家化	223,179,518.75	3.88
6	600000	浦发银行	219,182,806.75	3.81
7	601398	工商银行	209,630,246.58	3.65
8	601600	中国铝业	196,459,818.26	3.42
9	600547	山东黄金	188,762,676.59	3.29
10	002024	苏宁电器	176,349,984.92	3.07
11	600516	方大炭素	170,283,321.57	2.96
12	600519	贵州茅台	162,501,742.07	2.83
13	601939	建设银行	157,979,404.45	2.75
14	000568	泸州老窖	151,906,067.51	2.64

15	600550	天威保变	146,593,070.18	2.55
16	601919	中国远洋	144,660,808.07	2.52
17	600050	中国联通	136,742,997.68	2.38
18	000983	西山煤电	136,209,837.64	2.37
19	600016	民生银行	133,795,194.75	2.33
20	000623	吉林敖东	126,564,541.47	2.20
21	600100	同方股份	117,826,586.92	2.05
22	000002	万科A	117,690,322.11	2.05
23	600009	上海机场	115,665,146.37	2.01
24	000933	神火股份	115,417,593.18	2.01

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	14,225,188,214.78
卖出股票收入（成交）总额	13,144,825,128.37

7.5 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	338,785,000.00	4.64
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	可转债	-	-
	合计	338,785,000.00	4.64

7.6 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	0801104	08 央票 104	1,000,000.00	96,650,000.00	1.32
2	0801101	08 央票 101	1,000,000.00	96,590,000.00	1.32
3	0801092	08 央票 92	1,000,000.00	96,440,000.00	1.32
4	0801119	08 央票 119	500,000.00	49,105,000.00	0.67

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体不存在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、处罚的情形。

7.9.2 本报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,705,734.74
2	应收证券清算款	119,804,144.17
3	应收股利	1,445,842.55
4	应收利息	10,548,601.27
5	应收申购款	118,996.05
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
	合计	137,623,318.78

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比 例	持有份额	占总份 额比例
348,743	30,400.72	344,105,004.89	3.25%	10,257,934,664.78	96.75%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,385,925.28	0.0131%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004年6月28日）基金份额总额	748,846,262.32
报告期期初基金份额总额	11,435,204,987.90
报告期期间基金总申购份额	151,018,062.98
报告期期间基金总赎回份额	-984,183,381.21
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	10,602,039,669.67

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

因业务发展需要，经公司第二届董事会2008年度会议审议通过，决定增聘请梁剑先生为泰信先行策略混合基金基金经理，与王鹏先生共同管理该基金。

除此之外，报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所，仍为普华永道中天会计师事务所有限公司。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况发生。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

1、本基金股票交易情况

券商名称	交易单元数量	股票合计		应支付 券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交金额的比率	佣金	占当期佣金总量的比率
海通证券	1	2,889,802,214.33	10.56%	2,456,317.43	10.70%
信泰证券	1	72,306,206.14	0.26%	58,749.36	0.26%
国泰君安	1	1,614,182,265.85	5.90%	1,372,047.26	5.98%
中国银河证券	1	585,454,304.84	2.14%	497,633.78	2.17%
新时代证券	1	-	-	-	-
华泰证券	1	275,328,169.72	1.01%	234,030.09	1.02%
东方证券	1	1,093,330,835.77	3.99%	929,324.03	4.05%
湘财证券	1	393,839,608.64	1.44%	319,998.25	1.39%
中银国际	1	618,376,151.52	2.26%	525,618.10	2.29%
中信证券	2	3,178,288,039.42	11.61%	2,631,004.60	11.46%
平安证券	1	865,291,052.79	3.16%	703,058.40	3.06%
申银万国	1	1,440,099,439.64	5.26%	1,224,077.66	5.33%
中金公司	1	1,775,678,921.85	6.49%	1,509,312.00	6.57%
国金证券	1	1,125,120,930.01	4.11%	914,170.32	3.98%

国信证券	1	1,380,771,940.79	5.04%	1,121,887.58	4.89%
华宝证券	2	700,359,038.19	2.56%	569,046.25	2.48%
中信建投	1	753,913,399.65	2.75%	640,822.17	2.79%
东北证券	1	556,581,286.29	2.03%	473,091.47	2.06%
中国建银投资证券	2	512,767,016.63	1.87%	426,180.16	1.86%
渤海证券	1	898,862,742.13	3.28%	764,034.56	3.33%
齐鲁证券	2	256,863,176.32	0.94%	208,703.94	0.91%
兴业证券	2	878,155,967.63	3.21%	727,339.78	3.17%
长城证券	1	2,372,278,410.46	8.67%	2,016,429.66	8.78%
西藏证券	1	715,986,667.88	2.62%	608,586.57	2.65%
招商证券	1	1,127,421,747.09	4.12%	958,310.99	4.17%
民族证券	1	707,690,298.40	2.59%	575,004.17	2.50%
国都证券	1	581,263,511.17	2.12%	494,076.07	2.15%
两地合计	32	27,370,013,343.15	100.00%	22,958,854.65	100.00%

2、本基金债券、权证及回购交易情况

券商名称	交易单元数量	债券合计	债券比率
海通证券	1	2,671,457.60	2.42%
中国银河证券	1	27,847,743.94	25.20%
华泰证券	1	4,509,576.40	4.08%
湘财证券	1	3,970,808.81	3.59%
国金证券	1	54,795,846.14	49.59%
华宝证券	1	3,703,924.95	3.35%
齐鲁证券	2	10,713,299.00	9.69%
长城证券	1	2,293,855.20	2.08%
两地合计	9	110,506,512.04	100.00%

注：根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》（证监基金字【2007】48号）中关于“一家基金公司通过一家证券经营机构买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金 30%”的要求，本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉。对证券公司的研究能力，由公司研究人员对其提供的研究报告、研究成果的质量进行定期评估。公司将根据内部评估报告，对交易单元租用情况进行总体评价，决定是否对交易单元租用情况进行调整。

本期本基金新增民族证券与国都证券两个交易单元。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	继续参与工商银行基金定投申购费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 1 月 13 日
2	参加光大银行基金定投申购费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 1 月 16 日
3	新增宏源证券为基金代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 5 日
4	运用自有资金投资先行策略	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 5 日
5	新增恒泰证券为代销机构并开通基金定投业务活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 10 日
6	基金在中信银行开通转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 11 日
7	基金在交通银行网上银行申购费率优惠调整	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 25 日
8	参加工商银行基智定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 26 日
9	参与华夏银行基金定投业务优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 2 月 28 日
10	参加民生证券网银申购费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 3 月 4 日
11	新增江海证券为代销机构并开通基金定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 3 月 13 日
12	新增长城证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 4 月 9 日
13	增聘基金经理	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 4 月 25 日
14	新增爱建证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站 (www.ftfund.com)	2009 年 5 月 7 日
15	继续参与中国银行开展的基金定期定额交易及网银申	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站	2009 年 5 月 7 日

	购费率优惠活动	(www.ftfund.com)	
16	参与申银万国证券非现场交易申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)	2009 年 5 月 12 日
17	新增华宝证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)	2009 年 5 月 14 日
18	基金在华夏银行股份有限公司开通转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)	2009 年 5 月 20 日

§ 11 备查文件目录

11. 1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准泰信先行策略开放式证券投资基金设立的文件
- (二) 《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》
- (三) 《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》
- (四) 《泰信先行策略开放式证券投资基金托管协议》
- (五) 中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内泰信先行策略开放式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

11. 2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，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。

11. 3 查阅方式

投资者可登录本基金管理人公司网站(<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)，和本公司客服联系。

泰信基金管理有限公司

2009 年 8 月 25 日

