

泰信蓝筹精选股票型证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 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

送出日期：2011 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 23 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 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
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.....	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	35
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.....	35
7.9 投资组合报告附注.....	35
§8 基金份额持有人信息	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
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.....	37
§9 开放式基金份额变动	37

§10 重大事件揭示	37
10.1 基金份额持有人大会决议.....	37
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.....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8 其他重大事件.....	40
§11 备查文件目录	41
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泰信蓝筹精选股票型证券投资基金
基金简称	泰信蓝筹精选股票
基金主代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 22 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
报告期末基金份额总额	940,440,077.94 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位，业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司，分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取“自上而下”的大类资产配置和“自下而上”的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势，通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司，在严格控制投资风险的前提下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深 300 指数+25%上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金、其预期风险收益水平高于混合型基金、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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐国培	唐州徽
	联系电话	021-20899032	010-66594855
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-5988	95566
传真		021-20899008	010-66594942
注册地址		上海市浦东新区银城中路	北京西城区复兴门内大街 1 号

	200 号中银大厦 42F	
办公地址	上海市浦东新区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36-37 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	孟凡利	肖钢

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	上海市浦东新区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36-37 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	上海市浦东新区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36-37 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011 年 1 月 1 日 - 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	20,079,245.09
本期利润	-110,933,673.45
加权平均基金份额本期利润	-0.1195
本期加权平均净值利润率	-12.25%
本期基金份额净值增长率	-12.90%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-83,234,658.17
期末可供分配基金份额利润	-0.0885
期末基金资产净值	857,205,419.77
期末基金份额净值	0.9115
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	31.08%

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	2.80%	1.38%	1.13%	0.89%	1.67%	0.49%
过去三个月	-8.20%	1.20%	-3.96%	0.82%	-4.24%	0.38%
过去六个月	-12.90%	1.20%	-1.42%	0.92%	-11.48%	0.28%
过去一年	29.09%	1.31%	14.93%	1.05%	14.16%	0.26%
自基金合同生效日起至 今	31.08%	1.41%	13.44%	1.24%	17.64%	0.17%

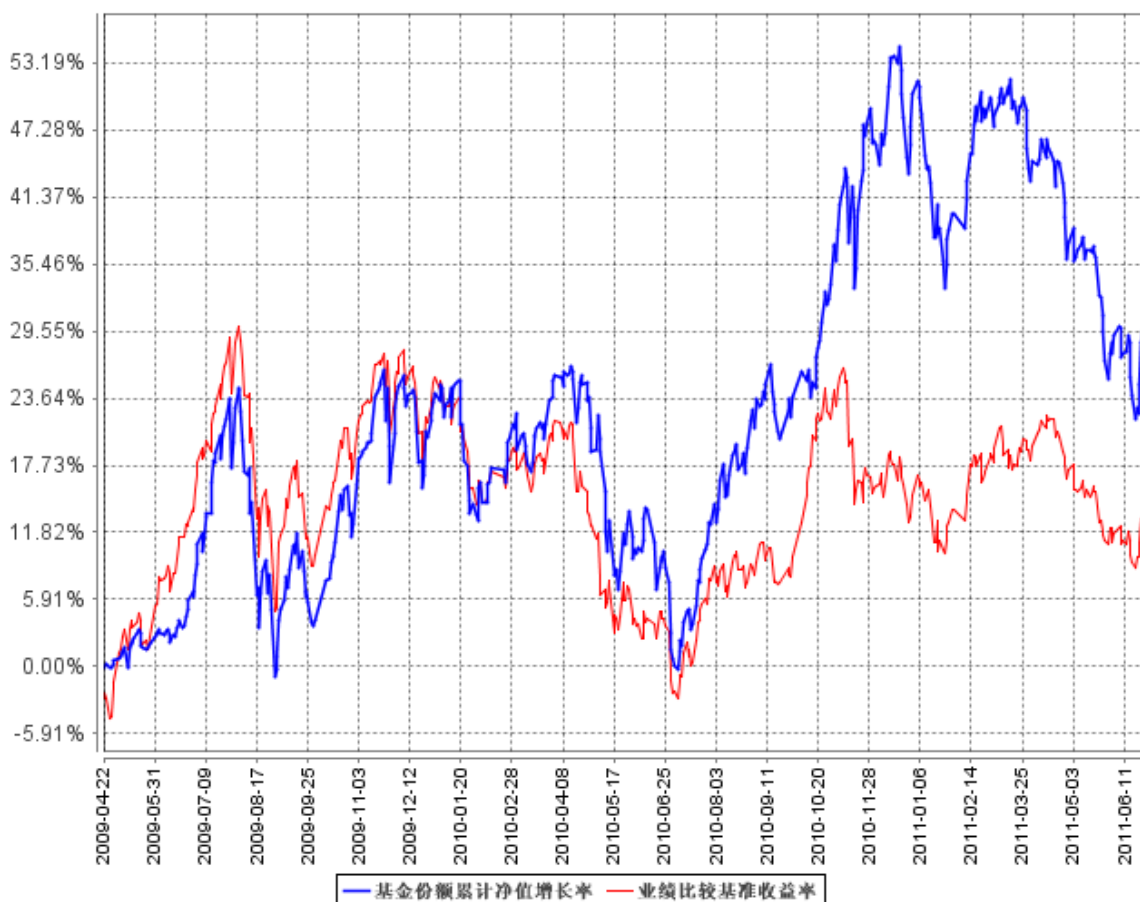
注：本基金业绩比较基准为：75%*沪深 300 指数+25%上证国债指数

沪深 300 指数以沪深两市的 A 股股票中流通市值大、流动性好的蓝筹股为选股基础构建，大约覆盖市场 65% 的流通市值，行业覆盖均衡，能够较全面地反映国内 A 股市场的总体趋势。指数通过沪深两个交易所发布，具有权威性和公正性，投资者能方便获得。

上证国债指数涵盖了上海证券交易所交易的所有固定利率国债，能够较全面地反映国内债券市场的情况。

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 2009 年 4 月 22 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。本基金将基金资产的 60%-95%投资于股票，基金资产的 5%-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券（其中，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%，权证不高于基金资产净值的 3%，资产支持证券不高于基金资产净值的 20%）。

§ 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 42 F

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号 华夏银行大厦 36-37 层

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：021-20899188

传真：021-20899008

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。

公司目前下设市场部、营销部（分华东、华北、华南三大营销中心）、电子商务部、客服中心、基金投资部、研究部、理财顾问部、清算会计部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部、综合管理部、北京分公司、深圳分公司。截止至 2011 年 6 月底，公司有正式员工 117 人，多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至 2011 年 6 月 30 日，泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、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、泰信债券增强收益、泰信发展主题股票、泰信债券周期回报、泰信中证 200 指数等 10 只开放式基金。基金资产规模 96.38 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳菁女士	研究总监兼本基金基金经理	2009年4月22日	-	17	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，曾任泰信先行策略基金基金经理助理。现同时担任研究总监。
车广路	本基金	2010年9月10日	-	4	工商管理学硕士。具有基

先生	经理助理				金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司，历任研究部研究员、高级研究员。
----	------	--	--	--	---

注：1、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

2、基金经理的任职日期以基金合同生效日为准。

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》、《泰信蓝筹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律法规和基金合同的规定。

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

《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）自2008年3月20日起执行。公司相应地制定了《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，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。

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

本报告期内，公司旗下的泰信优质生活基金、泰信发展主题基金和泰信蓝筹精选基金同为股票型基金。泰信蓝筹精选基金与泰信优质生活基金在报告期内净值增长率之差小于5%，泰信蓝筹精选基金与泰信发展主题基金在报告期内净值增长率之差大于5%。主要原因是报告期内市场波动较大，泰信蓝筹精选基金由于较高的仓位受影响较大；泰信发展主题基金处在建仓期，股票仓位相对灵活，净值增长率受市场的影响相对较小。泰信蓝筹精选基金与其他两基金不存在利益输送的情况。除此之外，公司旗下其他基金中不存在与本基金风格类似的基金，亦未发现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

进入 2011 年，市场投资风格突然转换，进入估值修复行情，虽然我们在 1 月初及时大幅降低了基金的仓位，但由于配置风格未能及时转换，没有有效规避市场系统性风险。1 月中上旬开始，我们逐步调整了蓝筹精选的行业配置，转向均衡，并在 1 月底增持了有色、金融、煤炭、钢铁、地产、机械、农业等行业，参与了春节前后的反弹行情。2 季度市场几乎是单边下跌的状态，6 月份我们已预测市场将会见底，因此我们在市场的左侧提前进行了加仓，导致 6 月份单月净值跌幅较大，给持有人造成了较大损失。我们针对即将到来的反弹加仓了周期类个股，以及军工、券商等板块，在 6 月底的反弹中取得了较好的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为 0.9115 元，净值增长率为-12.90%，同期比较基准增长率为-1.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，当前中国经济处在下滑阶段的后期，进入底部震荡区域；通胀在顶部，即将进入缓慢回落的阶段；货币政策收缩到了周期的底部附近，但还没有出现明显放松的迹象。下半年我们将看到经济继续回落、通胀和成本压力相应回落、货币政策不再持续收紧。

从目前情形来看，通胀已是强弩之末，经济也不会出现硬着陆。我们处于经济回落向通胀回落传导的时滞期里，而货币政策放松会滞后于通胀回落一段时间。我们预计下半年我们会先看到估值水平先见底、然后看到盈利增长回升。估值水平将率先触底回升，首先源于通胀回落实体经济对资金消耗减弱，随后源于货币政策放松的预期。尽管三季度经济还在下滑，业绩预期也难以迅速转好，但是市场见底的时候，一贯是估值先见底，而盈利预期的见底回升滞后。盈利回升的根本原因是通胀下降带来的成本降低和货币放松预期带来的资金成本下降。基于此，我们对下半年的市场持谨慎乐观的态度。

在配置上，下半年我们将在符合国家产业政策发展方向的节能环保行业 and 高端装备制造业以及行业可能出现拐点的节能减排、TMT、医药、券商等行业精选个股。此外，大消费行业由于其自身良好的成长性，在三季度仍有机会。下半年，我们将更加注重个股的选择，比如铅酸蓄电池和血制品等供给端产能受到政策性限制的行业也值得重点关注。关注公司基本面良好，有持续成长性，估值较低，并且前期经历了较大幅度的调整的品种。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生，本科学历。曾任职于山东省国际信托投资公司计财部、山东省国际信托投资公司上海证券部、鲁信香港投资有限公司，2002 年加入泰信基金管理公司，现任公司副总经理。

委员会成员：

唐国培先生，硕士，9 年基金从业经验，2002 年加入泰信基金管理有限公司，现任公司风险管理部经理。

庞少华先生，硕士，会计师，16 年证券从业经验。曾供职于天一证券有限责任总公司稽核部内部稽核、营业部财务会计、总公司计划财务部。2005 年 1 月加入泰信基金管理有限公司，公司清算会计部经理。

刘强先生，工商管理硕士。2002 年 10 月加入泰信基金管理有限公司，现任基金投资副总监兼泰信优质生活股票基金基金经理。

梁剑先生，硕士，具有 12 年证券从业经验，曾历任期货交易所研究员、券商研究员。2004 年 7 月加入泰信基金，现任研究副总监兼泰信先行策略混合基金基金经理。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

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) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 10%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(6) 每一基金份额享有同等分配权；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2、本报告期利润分配情况的说明：

截至本报告期末，本基金未进行利润分配。

§ 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对泰信蓝筹精选股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	61,028,748.98	137,856,844.85
结算备付金		316,842.98	2,108,375.72
存出保证金		660,380.19	170,961.48
交易性金融资产	6.4.7.2	766,057,928.00	549,431,977.10
其中：股票投资		766,057,928.00	548,945,240.30
基金投资		-	-
债券投资		-	486,736.80
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	30,000,165.00	30,000,000.00
应收证券清算款		1,047,173.25	-
应收利息	6.4.7.5	96,975.15	51,499.35
应收股利		-	-
应收申购款		419,922.45	13,154,634.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		859,628,136.00	732,774,293.09
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010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		-	14,737,958.28
应付赎回款		424,733.13	340,541.32
应付管理人报酬		1,026,496.49	671,094.39
应付托管费		171,082.75	111,849.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	510,983.24	869,593.95
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	289,420.62	375,666.65
负债合计		2,422,716.23	17,106,703.64
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	940,440,077.94	683,892,010.29
未分配利润	6.4.7.10	-83,234,658.17	31,775,579.16
所有者权益合计		857,205,419.77	715,667,589.45
负债和所有者权益总计		859,628,136.00	732,774,293.09

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9115 元，基金份额总额 940,440,077.94 份。

6.2 利润表

会计主体：泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
一、收入		-99,754,384.65	-61,057,980.92

1. 利息收入		924,311.70	333,798.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	652,244.19	307,596.89
债券利息收入		436.09	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		271,631.42	26,201.39
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		29,995,500.72	-921,883.66
其中：股票投资收益	6.4.7.12	26,844,320.84	-1,416,110.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	207,037.26	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	2,944,142.62	494,226.95
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-131,012,918.54	-60,605,610.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	338,721.47	135,715.18
减：二、费用		11,179,288.80	6,483,263.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,726,797.18	2,817,524.47
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,121,132.86	469,587.43
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	3,127,913.97	2,998,171.20
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	203,444.79	197,980.57
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-110,933,673.45	-67,541,244.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-110,933,673.45	-67,541,244.59

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	683,892,010.29	31,775,579.16	715,667,589.45

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-110,933,673.45	-110,933,673.45
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）	256,548,067.65	-4,076,563.88	252,471,503.77
其中：1. 基金申购款	539,057,258.45	-1,451,771.04	537,605,487.41
2. 基金赎回款	-282,509,190.80	-2,624,792.84	-285,133,983.64
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）	940,440,077.94	-83,234,658.17	857,205,419.77
	上年度可比期间		
	2010年1月1日至2010年6月30日		
项目	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）	390,330,531.73	33,614,447.60	423,944,979.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-67,541,244.59	-67,541,244.59
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）	-44,171,702.74	-4,525,378.40	-48,697,081.14
其中：1. 基金申购款	74,126,184.80	1,756,195.47	75,882,380.27
2. 基金赎回款	-118,297,887.54	-6,281,573.87	-124,579,461.41
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）	346,158,828.99	-38,452,175.39	307,706,653.60

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

 高青海

基金管理公司负责人

 韩波

主管会计工作负责人

 庞少华

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰信蓝筹精选股票型证券投资基金(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”)证监许可[2009]第 103 号《关于核准泰信蓝筹精选股票型证券投资基金募集的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。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人民币 1,075,066,130.00 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(2009)第 075 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 4 月 22 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,075,266,237.12 份基金份额,其中认购资金利息折合 200,107.12 份基金份额。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行上市的各类股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为:股票资产占基金资产的 60%-95%,债券、现金类资产及权证、资产支持证券占基金资产的 5%-40%,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%,权证不高于基金资产净值的 3%,资产支持证券不高于基金资产净值的 20%。本基金的业绩比较基准为:75%X 沪深 300 指数 + 25%X 上证国债指数。

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”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、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》、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 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 重要会计政策和会计估计

本基金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

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 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]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 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。

(4) 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。

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 2011年6月30日
活期存款	61,028,748.98
定期存款	-
其他存款	-

合计:	61,028,748.98
-----	---------------

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	853,284,752.94	766,057,928.00	-87,226,824.94
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	853,284,752.94	766,057,928.00	-87,226,824.94

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

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	30,000,165.00	-
合计	30,000,165.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	10,381.92
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	128.25
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	86,424.15
应收申购款利息	40.83
其他	-
合计	96,975.15

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 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	510,476.09
银行间市场应付交易费用	507.15
合计	510,983.24

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,514.00
预提费用	287,906.62
合计	289,420.62

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	683,892,010.29	683,892,010.29
本期申购	539,057,258.45	539,057,258.45
本期赎回(以“-”号填列)	-282,509,190.80	-282,509,190.80
本期末	940,440,077.94	940,440,077.94

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

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	6,457,618.88	25,317,960.28	31,775,579.16
本期利润	20,079,245.09	-131,012,918.54	-110,933,673.45
本期基金份额交易产生的变动数	1,929,593.75	-6,006,157.63	-4,076,563.88
其中：基金申购款	10,735,867.09	-12,187,638.13	-1,451,771.04
基金赎回款	-8,806,273.34	6,181,480.50	-2,624,792.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	28,466,457.72	-111,701,115.89	-83,234,658.17

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	634,510.85
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	17,254.95
其他	478.39
合计	652,244.19

注：其他项为直销申购款利息。

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	921,073,728.95
减：卖出股票成本总额	894,229,408.11
买卖股票差价收入	26,844,320.84

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券成交总额	1,088,728.70
减：卖出债券成本总额	880,700.00
减：应收利息总额	991.44
债券投资收益	207,037.26

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 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,944,142.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,944,142.62

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-131,012,918.54
——股票投资	-130,938,181.74
——债券投资	-74,736.80
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-131,012,918.54

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	330,596.85
转出基金补偿费	8,124.62
合计	338,721.47

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 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 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------

交易所市场交易费用	3,127,913.97
银行间市场交易费用	-
合计	3,127,913.97

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	148,767.52
帐户维护费	8,926.92
银行划款手续费	11,038.17
合计	203,444.79

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
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	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	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

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 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,726,797.18	2,817,524.47
其中：支付销售机构的客户维护费	1,180,487.69	340,885.12

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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,121,132.86	469,587.43

注：支付基金托管人中国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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

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 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
期初持有的基金份额	40,004,600.00	40,004,600.00
期间申购总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回总份额	-	-
期末持有的基金份额	40,004,600.00	40,004,600.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	4.25%	11.56%

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

无。

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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
中国银行	61,028,748.98	634,510.85	86,749,994.81	297,297.55

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2011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等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量（股）	期末 成本总额	期末估值总额	备注
002455	百川股份	20110630	临时 停牌	16.20	20110701	16.65	2,205,000	47,318,327.02	35,721,000.00	-
000428	华天酒店	20110630	临时 停牌	5.67	20110701	5.77	2,931,271	17,914,940.83	16,620,306.57	-
600547	山东黄金	20110630	临时 停牌	44.84	20110701	45.24	200,000	10,060,773.07	8,968,000.00	-
600257	大湖股份	20110630	临时 停牌	8.26	20110701	8.45	620,000	6,000,714.78	5,121,200.00	-

注：本基金截止2011年6月30日止持有以上因公布重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的

股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金无银行间市场债券正回购。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金无证券交易所市场债券正回购。

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

本基金为股票型证券投资基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。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以上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“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、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。

监察稽核部对公司经营、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，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并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，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

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。

本基金的基金管理人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中国银行，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。

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。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券。

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。本基金投资于一家公司发行的股票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公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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约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，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	61,028,748.98	-	-	-	61,028,748.98
结算备付金	316,842.98	-	-	-	316,842.98
存出保证金	-	-	-	660,380.19	660,380.19
交易性金融资产	-	-	-	766,057,928.00	766,057,928.00
买入返售金融资产	30,000,165.00	-	-	-	30,000,165.00
应收证券清算款	-	-	-	1,047,173.25	1,047,173.25
应收利息	-	-	-	96,975.15	96,975.15
应收申购款	-	-	-	419,922.45	419,922.45
资产总计	91,345,756.96	-	-	768,282,379.04	859,628,136.00
负债					
应付赎回款	-	-	-	424,733.13	424,733.13
应付管理人报酬	-	-	-	1,026,496.49	1,026,496.49
应付托管费	-	-	-	171,082.75	171,082.75
应付交易费用	-	-	-	510,983.24	510,983.24
其他负债	-	-	-	289,420.62	289,420.62
负债总计	-	-	-	2,422,716.23	2,422,716.23
利率敏感度缺口	91,345,756.96	-	-	765,859,662.81	857,205,419.77
上年度末 2010年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	137,856,844.85	-	-	-	137,856,844.85
结算备付金	2,108,375.72	-	-	-	2,108,375.72
存出保证金	-	-	-	170,961.48	170,961.48
交易性金融资产	-	-	486,736.80	548,945,240.30	549,431,977.10
买入返售金融资产	30,000,000.00	-	-	-	30,000,000.00
应收利息	-	-	-	51,499.35	51,499.35

应收申购款	-	-	-	13,154,634.59	13,154,634.59
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	169,965,220.57	-	486,736.80	562,322,335.72	732,774,293.09
负债					
应付证券清算款	-	-	-	14,737,958.28	14,737,958.28
应付赎回款	-	-	-	340,541.32	340,541.32
应付管理人报酬	-	-	-	671,094.39	671,094.39
应付托管费	-	-	-	111,849.05	111,849.05
应付交易费用	-	-	-	869,593.95	869,593.95
其他负债	-	-	-	375,666.65	375,666.65
负债总计	-	-	-	17,106,703.64	17,106,703.64
利率敏感度缺口	169,965,220.57	-	486,736.80	545,215,632.08	715,667,589.45

注：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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 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取“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，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。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%，债券、现金类资产及权证、资产支持证券占基金资产的 5%-40%。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。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		上年度末 2010年12月31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	766,057,928.00	89.37	548,945,240.30	76.70
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	486,736.80	0.07
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	766,057,928.00	89.37	549,431,977.10	76.77

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)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:人民币元)	
		本期末 (2011年6月30日)	上年度末 (2010年12月31日)
	1. 业绩比较基准上升 5%	47,451,261.87	33,660,000.00
2. 业绩比较基准下降 5%	-47,451,261.87	-33,660,000.00	

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	766,057,928.00	89.12
	其中：股票	766,057,928.00	89.12
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	30,000,165.00	3.49
	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	61,345,591.96	7.14
6	其他各项资产	2,224,451.04	0.26
	合计	859,628,136.00	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	5,121,200.00	0.60
B	采掘业	40,946,747.74	4.78
C	制造业	541,382,339.19	63.16
C0	食品、饮料	16,585,500.00	1.93
C1	纺织、服装、皮毛	17,250,800.00	2.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,498,000.00	0.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,314,642.60	6.22
C5	电子	73,378,804.00	8.56
C6	金属、非金属	23,088,000.00	2.69
C7	机械、设备、仪表	300,951,776.27	35.11
C8	医药、生物制品	52,314,816.32	6.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,966,868.00	3.15
E	建筑业	21,604,000.00	2.52
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,073,213.90	0.48
H	批发和零售贸易	49,703,754.60	5.80
I	金融、保险业	26,158,000.00	3.05
J	房地产业	5,418,000.00	0.63
K	社会服务业	24,948,352.57	2.91
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	19,735,452.00	2.30
	合计	766,057,928.00	89.37

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	002455	百川股份	2,205,000	35,721,000.00	4.17
2	600893	航空动力	1,905,806	32,951,385.74	3.84
3	600482	风帆股份	1,966,373	29,928,197.06	3.49
4	600276	恒瑞医药	987,326	29,590,160.22	3.45
5	002008	大族激光	2,248,200	28,057,536.00	3.27
6	600837	海通证券	2,900,000	26,158,000.00	3.05
7	600475	华光股份	1,349,946	25,635,474.54	2.99
8	002518	科士达	914,700	25,538,424.00	2.98
9	600416	湘电股份	2,104,034	25,479,851.74	2.97
10	000727	华东科技	1,966,100	24,458,284.00	2.85
11	600481	双良节能	1,669,950	24,147,477.00	2.82
12	600395	盘江股份	705,946	23,430,347.74	2.73
13	600456	宝钛股份	800,000	23,088,000.00	2.69
14	600512	腾达建设	4,400,000	21,604,000.00	2.52
15	600121	郑州煤电	2,050,000	21,586,500.00	2.52
16	600085	同仁堂	568,835	20,284,656.10	2.37
17	600739	辽宁成大	722,550	20,086,890.00	2.34
18	002129	中环股份	990,000	19,889,100.00	2.32
19	600770	综艺股份	1,043,100	19,735,452.00	2.30
20	600320	振华重工	2,747,197	18,268,860.05	2.13
21	000428	华天酒店	2,931,271	16,620,306.57	1.94
22	002179	中航光电	715,012	16,087,770.00	1.88
23	600290	华仪电气	1,111,407	16,026,488.94	1.87
24	000061	农产品	968,005	15,449,359.80	1.80
25	600773	西藏城投	600,318	14,167,504.80	1.65
26	000887	中鼎股份	980,000	12,710,600.00	1.48
27	600220	江苏阳光	2,410,000	12,146,400.00	1.42
28	600199	金种子酒	700,000	11,718,000.00	1.37
29	002006	精功科技	200,000	11,482,000.00	1.34
30	000400	许继电气	360,000	11,091,600.00	1.29
31	600261	阳光照明	570,000	10,676,100.00	1.25
32	000425	徐工机械	413,600	10,253,144.00	1.20
33	600879	航天电子	750,000	9,120,000.00	1.06
34	600547	山东黄金	200,000	8,968,000.00	1.05
35	600525	长园集团	1,000,000	8,330,000.00	0.97
36	002249	大洋电机	351,288	7,464,870.00	0.87
37	300070	碧水源	176,000	7,040,000.00	0.82
38	002223	鱼跃医疗	266,240	6,530,867.20	0.76
39	600614	鼎立股份	350,000	5,418,000.00	0.63

40	600674	川投能源	375,200	5,380,368.00	0.63
41	002155	辰州矿业	160,000	5,230,400.00	0.61
42	600257	大湖股份	620,000	5,121,200.00	0.60
43	600259	广晟有色	70,000	5,104,400.00	0.60
44	002176	江特电机	210,000	4,966,500.00	0.58
45	002286	保龄宝	250,000	4,867,500.00	0.57
46	002199	东晶电子	265,000	4,613,650.00	0.54
47	002303	美盈森	130,000	4,498,000.00	0.52
48	300065	海兰信	116,711	4,073,213.90	0.48
49	600418	江淮汽车	300,000	3,333,000.00	0.39
50	000762	西藏矿业	100,000	3,318,000.00	0.39
51	300054	鼎龙股份	80,805	2,530,812.60	0.30
52	600479	千金药业	200,000	2,440,000.00	0.28
53	000791	西北化工	175,500	1,309,230.00	0.15
54	300190	维尔利	28,001	1,288,046.00	0.15
55	600141	兴发集团	50,000	1,043,000.00	0.12

7.4 报告期内股票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 名的股票投资明细

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	600000	浦发银行	35,741,153.07	4.99
2	002518	科士达	34,772,190.04	4.86
3	600482	风帆股份	33,743,079.32	4.71
4	600475	华光股份	33,147,514.46	4.63
5	600893	航空动力	31,378,368.49	4.38
6	600416	湘电股份	30,932,449.24	4.32
7	600050	中国联通	30,200,916.10	4.22
8	600837	海通证券	27,717,239.45	3.87
9	600395	盘江股份	27,619,657.26	3.86
10	601899	紫金矿业	26,452,116.00	3.70
11	600121	郑州煤电	26,010,145.79	3.63
12	600770	综艺股份	25,685,124.34	3.59
13	600259	广晟有色	25,561,349.76	3.57
14	600456	宝钛股份	24,549,340.24	3.43

15	000727	华东科技	23,079,201.35	3.22
16	600276	恒瑞医药	22,641,091.57	3.16
17	600547	山东黄金	22,636,739.42	3.16
18	002008	大族激光	22,022,372.04	3.08
19	600739	辽宁成大	21,707,293.51	3.03
20	000686	东北证券	21,518,270.59	3.01
21	600085	同仁堂	21,511,660.96	3.01
22	600512	腾达建设	20,478,822.04	2.86
23	600236	桂冠电力	20,021,267.62	2.80
24	600320	振华重工	19,421,224.70	2.71
25	600036	招商银行	18,994,925.06	2.65
26	000061	农产品	18,247,907.02	2.55
27	000428	华天酒店	17,914,940.83	2.50
28	600016	民生银行	17,884,268.28	2.50
29	002455	百川股份	16,426,779.59	2.30
30	600290	华仪电气	16,231,947.91	2.27
31	002249	大洋电机	15,208,683.09	2.13
32	000002	万科A	15,071,367.50	2.11
33	600773	西藏城投	15,065,439.51	2.11

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

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	600000	浦发银行	37,659,562.78	5.26
2	002245	澳洋顺昌	34,717,097.29	4.85
3	002247	帝龙新材	32,466,297.90	4.54
4	000566	海南海药	32,031,459.23	4.48
5	600259	广晟有色	26,678,165.70	3.73
6	600050	中国联通	26,125,369.33	3.65
7	601899	紫金矿业	25,043,021.00	3.50
8	601318	中国平安	24,928,040.75	3.48
9	002006	精功科技	23,263,376.75	3.25
10	000887	中鼎股份	22,532,661.86	3.15
11	000686	东北证券	22,252,449.03	3.11

12	600388	龙净环保	20,519,529.48	2.87
13	600036	招商银行	19,099,028.11	2.67
14	600016	民生银行	19,065,563.73	2.66
15	600406	国电南瑞	18,361,956.42	2.57
16	600236	桂冠电力	17,796,808.25	2.49
17	600673	东阳光铝	16,538,977.98	2.31
18	002055	得润电子	16,203,886.93	2.26
19	000002	万科A	14,536,946.20	2.03
20	000969	安泰科技	14,274,152.01	1.99

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	1,242,280,277.55
卖出股票收入（成交）总额	921,073,728.95

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

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

报告期末本基金未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

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

报告期末本基金未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名的其他证券发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚。

7.9.2 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库之外的股票。

7.9.3 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	660,380.19
2	应收证券清算款	1,047,173.25
3	应收股利	-
4	应收利息	96,975.15
5	应收申购款	419,922.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,224,451.04

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002455	百川股份	35,721,000.00	4.17	临时停牌

7.9.6 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（因认购新发证券而持有的流通受限证券）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
26,728	35,185.58	151,042,951.93	16.06%	789,397,126.01	83.94%

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	361,692.36	0.0385%

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年4月22日）基金份额总额	1,075,266,237.12
本报告期期初基金份额总额	683,892,010.29
本报告期基金总申购份额	539,057,258.45
减：本报告期基金总赎回份额	282,509,190.80
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	940,440,077.94

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。除此以外，报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无其他重大人事变动。

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

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
新时代证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
长财证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	249,246,333.99	11.52%	211,857.69	11.73%	-
海通证券	2	231,802,464.67	10.72%	193,760.96	10.73%	-
财富证券	1	222,496,026.51	10.28%	189,121.32	10.47%	-

中银国际	2	215,690,749.07	9.97%	175,250.24	9.70%	-
申银万国	1	182,516,763.84	8.44%	155,139.10	8.59%	-
华泰联合证券	1	176,658,224.64	8.17%	143,536.74	7.95%	-
中金公司	1	150,933,114.27	6.98%	128,292.38	7.10%	-
招商证券	1	130,043,523.55	6.01%	105,660.97	5.85%	-
中信证券	2	120,522,045.73	5.57%	102,443.48	5.67%	-
国泰君安	1	113,288,558.61	5.24%	92,047.69	5.10%	-
国联证券	1	74,193,529.01	3.43%	63,065.24	3.49%	-
上海证券	1	69,920,602.67	3.23%	59,432.66	3.29%	-
江海证券	1	68,753,874.11	3.18%	55,863.09	3.09%	-
东方证券	1	60,391,158.04	2.79%	49,068.53	2.72%	-
中投证券	1	52,304,503.05	2.42%	44,459.60	2.46%	-
万联证券	1	26,859,465.39	1.24%	22,830.56	1.26%	-
中航证券	1	17,718,319.35	0.82%	14,396.22	0.80%	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、本基金与公司旗下在中国银行托管的泰信优质生活基金、泰信增强收益基金、泰信中证 200 指数基金共用交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	-	-	40,000,000.00	100.00%	-	-
财富证券	478,950.00	43.99%	-	-	-	-
招商证券	609,778.70	56.01%	-	-	-	-

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	新增恒泰长财证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 1 月 12 日
2	2010 年 4 季度基金报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 1 月 22 日
3	参加中国银行网上银行和定期定额申购费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 2 月 24 日
4	新增广州证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 3 日
5	调整本基金在中国银行定投起点金额	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 11 日
6	参加国泰君安证券、华泰证券费率优惠活动	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 14 日
7	公司网上直销平台新增“天天盈”渠道	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 22 日
8	2010 年基金年报	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 29 日
9	参加工商银行个人电子银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 3 月 30 日
10	参加华夏银行网上银行和定投申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 4 月 7 日
11	2011 年 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 4 月 23 日
12	参加交通银行手机银行、网上银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站 (www.ftfund.com)	2011 年 6 月 28 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泰信蓝筹精选股票型证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信蓝筹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

12.2 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。

12.3 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
2011年8月25日