

泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书摘要（2011年第1号）

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

重要提示

泰信先行策略开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）2004年5月10日经中国证监会证监基金字[2004]69号文批准公开发行。

本基金为契约型开放式，基金合同于2004年6月28日正式生效。基金管理人及注册登记机构为泰信基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。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，也不保证最低收益。投资有风险，投资人申购本基金时应认真阅读招募说明书。

本摘要根据本基金的基金合同编写，并已报中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

说明：本摘要摘自《泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书（2011年第1号）》，本更新招募说明书所载内容截止日期为2010年12月28日，有关财务数据（未经审计）和净值表现及投资组合数据的截止日如未特别注明均为2010年12月31日。原招募说明书及其历次更新与本更新招募说明书不一致的，以本更新招募说明书为准。

投资者欲了解更详细的资料，请登录本基金管理人的网站（[www.ftfund.com](http://www.ftfund.com)）查阅本更新招募说明书的全文。

## 二、基金管理人

### （一）基本情况

基金管理人名称：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层

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42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

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42层

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.）是原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。

### （二）注册资本、股权结构

根据公司股东会二〇〇八年第一次（通讯）会议决议及中国证券监督管理委员会证监许可[2008]564号《关于核准泰信基金管理有限公司变更注册资本的批复》，泰信基金管理有限公司注册资本从10000万元变更为20000万元人民币，其中，山东省国际信托有限公司增

加出资 4500 万元人民币，江苏省投资管理有限责任公司增加出资 3000 万元人民币，青岛国信实业有限公司增加出资 2500 万元人民币。公司目前的股权结构如下：

股东单位名称	现金出资金额	股权比例
山东省国际信托有限公司	9000 万元	45%
江苏省投资管理有限责任公司	6000 万元	30%
青岛国信实业有限公司	5000 万元	25%
合计	2 亿元	100%

### (三) 主要人员情况

#### 1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

##### (1) 董事会成员

孟凡利先生，董事长，博士，教授；曾先后任山东经济学院财务会计系副主任、主任，山东省财政厅副厅长，山东省鲁信投资控股集团有限公司副董事长、总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司董事长、党委书记、总经理，兼山东省国际信托有限公司董事长。

黄东峰先生，副董事长，大学本科，经济师；曾任江苏省计划与经济委员会基建处科长、江苏省投资公司综合计划处主任、江苏省国际信托投资公司综合计划部经理、香港博腾国际投资贸易有限公司总经理，现任江苏省国信资产管理集团有限公司副总经理，兼江苏省国际信托有限责任公司董事长。

李元成先生，董事，工商管理硕士；曾任青岛市财政局驻厂员处办事员、科员、副科，青岛市美国阳明项目办公室项目经理，青岛国际信托投资公司计划会计处副处长、处长，青岛国信实业有限公司计划会计部经理，青岛裕桥置业有限公司总经理，青岛国信实业有限公司副总经理，现任青岛国信发展（集团）有限责任公司副总经理、党委委员。

相开进先生，董事，EMBA，律师；曾任山东省计委培训中心教师、山东省计委固定资产投资计划处主任科员、山东省国际信托投资公司海外企业部职员、山东省国际信托投资公司法律事务部主任助理、山东省国际信托投资公司法律事务部副主任、山东省国际信托投资公司法律事务部经理、山东省国际信托投资有限公司副总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司副总经理兼山东省国际信托有限公司董事、总经理。

俞二牛先生，独立董事，经济法硕士；曾任西藏军区第二通信总站政治处主任，财政部人事教育司司长，中央汇金公司派任中国银行董事、董事会薪酬委员会主席，中国投资有限责任公司干部，中国投资有限责任公司董事、人力资源部总监、党委组织部部长、工会主席。

刘敢庭先生，独立董事，行政管理大专，高级经济师；曾任湖北省教育厅基础教育处副处长，湖北省政府体改办综合处副处长、秘书处处长，湖北省黄冈地区行政公署副专员，湖北省体改委副主任，湖北省证券监督管理委员会负责人，中国证监会武汉证管办副主任，武汉稽查局副局长，中国证监会武汉证管办巡视员。

李惠珍女士，独立董事，金融学大专，高级经济师；曾任中国人民银行上海分行静安区办党委书记、纪委书记，中国工商银行上海市分行组织处副处长，交通银行上海分行副行长，海通证券有限公司董事长、总经理，上海国际集团有限公司副总经理，上海国际信托投资公司总经理，现任上海国际集团有限公司顾问。

##### (2) 监事会成员

刘晓东先生，监事会主席，金融学学士，高级经济师；曾任中国工商银行青岛分行资金调度员、信贷员，青岛国际信托投资公司科长、副处长，青岛国信实业有限公司资产管理部经理，青岛国信发展（集团）有限责任公司资产管理部部长。

牟东明先生，监事长，EMBA，高级经济师；曾任青岛国信实业公司研究发展部经理、青岛国信实业公司总经理助理兼青岛国信体育产业有限公司总经理。

张牧农先生，监事，工学硕士，高级经济师；曾任山东省国际信托投资公司投资部副经

理、项目评审部副经理、青岛华和国际租赁公司副总经理、法国巴黎鲁新公司副总经理，山东省国际信托投资公司任投资部副经理，现任山东鲁信投资控股公司投资管理部高级业务经理。

戴平先生，监事，大专文化，工程师；曾任江苏省投资公司科长、江苏省计划干部培训中心办公室副主任、中外合资东西方投资咨询公司副总经理、江苏省机电轻纺投资公司投资部经理、江苏省投资管理公司工业部副经理，江苏省投资管理有限责任公司综合投资部副经理，现任江苏省投资管理有限责任公司综合投资部总经理。

庞少华先生，职工监事，硕士，会计师，14年证券从业经验。2005年1月加入泰信基金管理有限公司，现任泰信基金管理有限公司清算会计部经理。

李伟群先生，职工监事，经济学博士，16年证券从业经验；曾任中国新技术创业投资公司经理助理；国家机械工业部交流中心财务及综合管理；特华投资控股有限公司总裁助理；2008年加入泰信基金管理有限公司，现任市场发展总监，担任市场部负责人。

### (3) 公司高级管理人员

孟凡利先生，董事长，博士，教授；曾先后任山东经济学院财务会计系副主任、主任，山东省财政厅副厅长，山东省鲁信投资控股集团有限公司副董事长、总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司董事长、党委书记、总经理，兼山东省国际信托有限公司董事长。

高清海先生，总经理，经济学博士；曾任新加坡鲁信（亚洲）投资公司董事、济南百灵信息科技有限公司董事、山东省国际信托公司投资银行业务部经理。

吴胜光先生，督察长，硕士，高级经济师；曾任南京大学城市与资源系副主任、江苏省国际信托投资公司投资银行部业务二部经理、信泰证券有限责任公司投资银行部副总经理。

桑维英女士，副总经理兼董事会秘书，硕士；2002年10月加入泰信基金管理有限公司，经历了公司的筹建及成立，历任监察稽核部负责人兼营销策划部负责人、行政总监、第一届暨第二届监事会职工监事、总经理助理。

韩波先生，副总经理，学士学位；2002年10月加入泰信基金管理有限公司，经历了公司的筹建及成立，历任公司财务负责人、总经理助理。

### 2、基金经理

梁剑先生，金融学硕士，证券从业经验12年。曾在上海久联证券公司任研究员。自2004年6月进入泰信基金管理有限公司，先后担任公司金融工程部经理、研究部经理，2009年4月25日起担任本基金基金经理。

附：本基金历任基金经理情况：

姓名	管理本基金的时间
王鹏	2008年6月28日至2009年7月2日
董红波	2007年2月9日至2008年6月28日
林少立	2006年5月27日至2007年5月10日
张翎	2005年5月17日至2006年5月27日
郝兵	2005年5月17日至2005年12月31日
管文浩	2004年6月28日至2005年5月17日

### 3、投资决策委员会名单

本基金采取集体投资决策制度，投资决策委员会构成如下：

高清海先生，公司总经理，投资决策委员会主任；  
梁剑先生，研究部副总监，兼泰信先行策略混合基金基金经理；  
刘强先生：基金投资副总监，兼泰信优质生活股票基金基金经理；  
陈友平先生，投资副总监，兼固定收益投资总监；  
另外，相关基金经理、督察长、监察稽核部经理列席会议。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

### 三、基金托管人

本基金的托管人为中国光大银行，基本概况如下：

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

成立时间：1992年8月18日

注册资本：282.1689亿元人民币

电话：010-68560675

联系人：石立平

### 四、相关服务机构

#### (一) 直销机构：

##### 1、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层

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42层

法定代表人：孟凡利

总经理：高清海

成立日期：2003年5月23日

电话：021-50372168

传真：021-50372269

联系人：高海鸥

网址：[www.ftfund.com](http://www.ftfund.com)

##### 2、泰信基金管理有限公司北京分公司

营业场所：北京市西城区广成街4号院1号楼305、306室

电话：010-66215978-506

传真：010-66215968

联系人：李伟群

网址：[www.ftfund.com](http://www.ftfund.com)

##### 3、泰信基金管理有限公司深圳分公司

营业场所：深圳市福田区深南大道与民田路交界西南新华保险大厦1308

电话：0755-33988759

传真：0755-33988757

联系人：史明伟

网址：[www.ftfund.com](http://www.ftfund.com)

#### (二) 代销机构

##### (1) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

联系人：李伟

电话：010-68098778

传真：010-68560661

客服电话：95595

网址：www.cebbank.com

(2) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

(3) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

传真：010-66594942

客服电话：95566

网址：www.boc.cn

(4) 中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

传真：010-85109219

客服电话：95599

网址：www.95599.cn

(5) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客服电话：95559

网址：www.bankcomm.com

(6) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：郭树清

传真：010-66275654

客服电话：95533

网址：www.ccb.com

(7) 招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：秦晓

联系人：邓炯鹏

电话：0755-83198888

传真：0755-83195049

客服电话：95555

网址：www.cmbchina.com

(8) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：孔丹

联系人：丰靖

电话：010-65550827

传真：010-65550827

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

(9) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市北京东路 689 号东银大厦 17 楼

法定代表人：吉晓辉

联系人：倪苏云

电话：021-61618888

传真：021-63604199

客服电话：95528

网址：www.spdb.com.cn

(10) 深圳发展银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

联系人：张青

电话：0755-82088888

传真：0755-82080714

客服电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

(11) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍 吴海鹏

客服电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

(12) 北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹

联系人：王曦

电话：010-66223584

传真：010-66226073

客服电话：010-96169

网址：www.bankofbeijing.com.cn

(13) 华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号华夏银行大厦

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号华夏银行大厦

法定代表人：吴建

联系人：陈宇

电话：010-85238423

传真：010-85238680

客服电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

(14) 上海银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 168 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号

法定代表人：宁黎明

联系人：张萍

电话：021-68475888

传真：021-68476111

客服电话：021-962888

网址：www.bankofshanghai.com

(15) 平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：赵世永

电话：0755-25859591

传真：0755-25878316

客服电话：40066 - 99999

网址：bank.pingan.com

(16) 宁波银行股份有限公司

住所：宁波市江东区中山东路 294 号

办公地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号宁波银行 24 楼

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

电话：021-63586210

传真：021-63586215

客服电话：96528, 962528 (上海地区)

网址：www.nbcb.com.cn

(17) 南京银行股份有限公司

注册地址：中国江苏省南京市白下区淮海路 50 号

办公地址：中国江苏省南京市白下区淮海路 50 号

法定代表人：林复

联系人：翁俊

电话：025-84544021

传真：025-84544129

客户服务：40088-96400

网址：www.njcb.com.cn

(18) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

法定代表人：祝幼一

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客服电话：400-8888-666

联系人：芮敏祺

网址：www.gtja.com

(19) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：李笑鸣

客服电话：95553

网址：www.htsec.com

(20) 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

传真：010-65182261

联系人：权唐

客服电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

(21) 广发证券股份有限公司

注册地址：广东广州天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

客服电话：95575

网址：www.gf.com.cn

(22) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大·五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

电话：021-38565785

传真：021-38565955

联系人：谢高得

客服电话：400-8888-123

网址：www.syzq.com.cn

(23) 东方证券股份有限公司



注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21-29 层

法定代表人：潘鑫军

客服电话：95503

电话：021-63325888-3108

传真：021-63326173

联系人：吴宇

网址：www.dfzq.com.cn

(24) 华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-83290979

传真：025-84579763

客服电话：95597

联系人：万鸣

网址：www.htsc.com.cn

(25) 湘财证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

电话：021-68634518

传真：021-68865680

联系人：钟康莺

开放式基金客服电话：400-888-1551

网址：www.xcsc.com

(26) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层

法定代表人：王东明

电话：010-84588888

传真：010-84865560

联系人：陈忠

网址：www.ecitic.com

(27) 中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

电话：010-66568888

传真：010-66568536

联系人：田薇

网址：www.chinastock.com.cn

客服电话：400-8888-888

(28) 民生证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

法定代表人：岳献春

电话：010-85127622

传真：010-85127917

联系人：赵明

网址：[www.mszq.com](http://www.mszq.com)

客服电话：400-619-8888

(29) 山西证券股份有限公司

注册地址：太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

办公地址：太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

联系人：郭熠

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

客服电话：400-666-1618

(30) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层（260061）

法定代表人：张智河

联系电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

联系人：吴忠超

客服电话：0532-96577

网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

(31) 华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号

法定代表人：李工

联系人：甘霖

电话：0551-5161821

传真：0551-5161672

客服电话：96518 400-809-6518

公司网址：[www.hazq.com.cn](http://www.hazq.com.cn)

(32) 新时代证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

办公地址：北京市西城区金融大街 1 号 A 座 8 层

法定代表人：马金声

电话：010-83561000

传真：010-83561001

联系人：孙恺

网址：[www.xsdzq.cn](http://www.xsdzq.cn)

客服电话：400-698-9898

(33) 财富证券有限责任公司

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层  
办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层  
法定代表人：周晖  
电话：0731-84403319  
传真：0731-84403439  
联系人：郭磊  
客服电话：0731-84403350  
网址：www.cfzq.com

(34) 申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号  
办公地址：上海市常熟路 171 号  
法定代表人：丁国荣  
联系人：李清怡  
电话：021-54033888  
传真：021-54038844  
客服电话:021-962505  
公司网址：www.sw2000.com.cn

(35)渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第一大街 29 号  
办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号  
法定代表人：王春峰  
联系人：王兆权  
电话：022-28451861  
传真：022-28451892  
客服电话：400-651-5988  
网址：www.ewww.com.cn

(36)招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层  
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层  
法定代表人：宫少林  
电话：0755-82960223  
传真：0755-83734343  
联系人：林生迎  
客服电话：95565  
网址：www.newone.com.cn

(37)国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层  
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层  
法人代表人：何如  
联系人：齐晓燕  
电话：0755-82130833  
传真：0755-82133302  
客服电话：95536  
网址：www.guosen.com.cn

(38)华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、

18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层

法定代表人：马昭明

联系人：庞晓芸

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

客服电话：95513

网址：www.lhzq.com

(39)安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层

法定代表人：牛冠兴

联系人：余江

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

网址：www.essences.com.cn

客服电话：400-8001-001

(40)东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼（213003）

办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼（213003）

法定代表人：朱科敏

联系人：李涛

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

客户服务电话：400-8888-588、021-52574550、0519-88166222、0379-64902266

网址：www.longone.com.cn

(41)万联证券有限责任公司

注册地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层

办公地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层

法定代表人：张建军

电话：020-37865070

传真：020-22373718-1013

联系人：罗创斌

客服电话：400-8888-133

网址：www.wlzq.com.cn

(42)中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

法定代表人：唐新宇

联系人：张静

电话：021-68604866

传真：021-50372474

客服电话：400-620-8888

网址：www.bocichina.com.cn

(43)平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：周璐

电话：400-8866338

传真：0755-82400862

客服电话：400-8816-168

网址：www.pingan.com

(44)光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客服电话：400-8888-788, 10108998

网址：www.ebscn.com

(45)上海证券有限责任公司

注册地址：上海市西藏中路 336 号

办公地址：上海市西藏中路 336 号

法定代表人：郁忠民

联系人：张瑾

电话：021-51539888

传真：021-51539888

客服电话：962518 全国客服热线 400-8918-918

网址：www.962518.com

(46)国都证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层 (1000007)

法定代表人：常喆

联系人：黄静

电话：010-84183333

传真：010-84183311

网址：www.guodu.com

客服电话：800-818-8118

(47)中航证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

办公地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航  
电话：0791-6768763  
传真：0791-6789414  
联系人：余雅娜  
客服电话：400-8866-567  
网址：www.avicsec.com

(48) 金元证券股份有限公司  
注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层  
办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层  
法定代表人：陆涛  
电话：0755-83025695  
传真：0755-83025625  
客服电话：400-8888-228  
联系人：金春  
网址：www.jyzq.cn

(49) 德邦证券有限责任公司  
注册地址：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼  
办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼  
法定代表人：方加春  
电话：021-68761616  
传真：021-68767981  
联系人：罗芳  
客服电话：400-8888-128  
网址：www.tebon.com.cn

(50) 中国建银投资证券有限责任公司  
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层  
办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层  
法定代表人：杨明辉  
联系人：刘权  
电话：0755-82026521  
传真：0755-82026792  
客户服务电话：400-600-8008  
网址：www.cjis.cn

(51) 西藏同信证券有限责任公司  
注册地址：拉萨市北京中路 101 号  
办公地址：上海市辉河路 118 号 24 号  
法定代表人：贾绍君  
联系人：王伟光  
电话：021-36533016  
传真：021-36533017  
网址：www.xzsec.com  
客户服务电话：400-88111-77 或拨打各城市营业网点咨询电话

(52) 宏源证券股份有限公司  
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

电话：010-88085858

传真：010-88085195

客服电话：400-800-0562

网址：www.hysec.com

(53) 恒泰证券股份有限公司

注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

办公地址:内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人:鞠瑾（代行）

电话:0471-4979545

传真:0471-4961259

联系人:荀航

客户服务电话:0471-4961259

网址:www.cnht.com.cn

(54) 长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

电话：0755-83516289

传真：0755-83515567

联系人：匡婷

客户服务电话：0755-33680000 400-6666-888

网址：www.cgws.com

(55) 爱建证券有限责任公司

注册地址：上海市南京西路 758 号 23 楼

办公地址：上海市南京西路 758 号 20-25 楼

法定代表人：郭林

电话：021-62171984

传真:021-62878783

联系人：陈敏

客服热线：021-63340678

网址：www.ajzq.com

(56) 江海证券有限公司

注册地址:哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

联系人：张宏宇

客服电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

(57) 华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层  
办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层  
法定代表人：陈林  
电话：021-50122222  
传 真: 021-50122200  
联系人：陈康菲  
客户热线：400-820-9898  
网址：www.cnhbstock.com

(58) 广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层  
办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8、10 层  
法定代表人：黄金琳  
电话：0591-87841160  
传 真: 0591-87841150  
联系人：张腾  
客户热线：96326（福建省外请先拨 0591）  
网址：www.gfhfzq.com.cn

(59) 英大证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层  
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层  
法定代表人：赵文安  
电话：0755-83007069  
传真: 0755-83007167  
联系人：王睿  
客户热线：0755-26982993  
网址：www.ydsc.com.cn

(60) 中信金通证券有限责任公司

注册地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座  
办公地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座  
法定代表人：刘军  
电话：0571-85783750  
传真: 0571-85783771  
联系人：俞会亮  
客户热线：96598

网址：www.bigsun.com.cn

(61) 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街 95 号  
办公地址：成都市东城根上街 95 号  
法定代表人：冉云  
电话：028-86690126  
传 真: 028-86690126  
联系人：金喆  
客户热线：4006-600109  
网址：www.gjzq.com.cn



(62) 长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

客户服务热线：95579 或 4008-888-999

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

网址：www.95579.com

(63) 大通证券股份有限公司

注册地址：大连市中山区人民路 24 号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号期货大厦 39 层

法定代表人：于宏民

电话：0411-39673202

传真：0411-39673219

联系人：谢立军

客户服务电话:4008-169-169

网址：www.daton.com.cn

(64) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

联系电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

(65) 华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

办公地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

法定代表人：李晓安

电话：0931-8888088

传真：09131-4890515

联系人：李昕田

客户服务电话:0931-96668、4890208

网址：www.hlzqgs.com

(66) 国联证券股份有限公司

注册地址：江苏省无锡市县前东街 168 号

办公地址：江苏省无锡市县前东街 168 号国联大厦 6-8 楼

法定代表人：雷建辉

联系人：徐欣

联系电话：0510-82831662

联系传真：0510-82830162

客服电话：400-888-5288

公司网址：www.glsc.com.cn

本基金管理人可根据有关法律法规规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并予以公告。

#### (二) 基金注册登记机构

注册登记机构名称：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 层  
办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 层  
法定代表人：孟凡利  
总经理：高清海  
成立日期：2003 年 5 月 23 日  
电话：021-50372168  
传真：021-50372269  
联系人：韩波

#### (三) 出具律师意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所  
地址：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 层  
负责人：廖海  
电话：021-51150298, 021-51150391  
传真：021-51150398  
经办律师：廖海 王道富

#### (四) 审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼  
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼  
法定代表人：杨绍信  
联系电话：021-23238888  
传真：021-23238800  
联系人：陈熹

经办注册会计师：薛竞、陈熹

#### 五、基金的名称

基金名称：泰信先行策略开放式证券投资基金

基金简称：泰信先行策略混合基金

#### 六、基金的类型

契约型开放式

#### 七、基金的投资目标

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。

#### 八、基金的投资方向

限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券包括国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）等。

#### 九、基金的投资策略

##### (一) 投资策略

##### 1、股票投资策略

本基金区别于其他基金的主要特点，是先行策略的运用。先行策略，是对国际流行的均

值反转策略在中国市场的改良应用，在投资操作中注意运用股价波动的均值反转规律，强调“先行价值发现、提前控制风险”，简单讲，就是在市场取得一致认识之前，超前发现和介入价值被低估的行业和个股，并在市场存在下跌风险时，通过资产配置比例的调整，提前控制下跌风险。

先行策略的主要目标是那些相对于近两、三年价格高点，股价处于相对低位的股票。通过对其所处行业、公司基本面的分析，寻找价值未能被市场充分认识的股票作为投资对象，利用市场的均值反转规律，在其价值回归过程中获益。

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。

#### (1) 大类资产配置

本基金执行灵活的资产配置政策，利用宏观策略分析系统和市场价值中枢评估系统，在主要投资股票的基础上，灵活选择在各类别资产上的进出时机和配置比例。

①宏观策略分析系统包括对宏观经济运行趋势的判断、经济政策调整的前瞻性分析，以及各类别资产的政策效应研究。

②市场价值中枢评估系统，通过对移动平均市盈率(PE 动量)等指标的综合分析，合理评估市场价值中枢。根据市场即时市盈率与市场价值中枢的偏离程度，灵活调整大类资产配置比例。在市场处于价值中枢下方时，逐步提高股票投资比例；反之，逐步降低股票投资比例。

#### (2) 行业资产配置

行业价值评估系统包括对行业景气度、行业增长前景、行业盈利能力和行业指数市场表现等因素的综合分析，是本基金实行业务资产配置的决策依据。

本基金重点投资处于景气复苏期或者进入稳定增长期的传统行业，以及处于成熟早期的新兴行业；减持处于景气高峰、供给趋于过剩的行业，或进入萧条期的行业。

#### (3) 股票选择标准

根据先行策略选股系统，选择兼具价值成长特征和价值回归潜能的股票：

①盈利指标和理论增长率达到价值成长股的基本标准（剔除预计当年亏损以及近三年理论增长率为负的股票）。

②过去一段相对较长的时间内股价相对涨幅不大。

③综合动态市盈率（PEG）、市净率（B/M）、每股经营现金流/每股价格（C/P）及主营业务收入增长率（SG）等指标的价值成长评级处于 A 股公司前列；其中 B/M、C/P 为价值因子，SG 为成长因子，PEG 是兼顾价值和成长的因子。价值成长评级由四个指标值排序结果（其中 PEG 采取升序排列，SG、C/P 和 B/M 采取降序排列）的加权相加值来决定，每个指标的权重根据其对应超额收益的贡献度来确定。

④企业所处行业发展前景良好，已进入景气复苏期、稳定增长期（传统行业）或成熟早期（新兴行业），预期主营业务利润和主营业务收入增长率保持在较高水平；

⑤企业内部治理结构比较完善，产品具有较高的市场知名度，处于行业领先水平。

#### 2、债券投资策略

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。

本基金债券投资部分主要投资于国债及信用评级 BBB 以上的债券，具有以下一项或多项特征的债券，将是本组合债券投资重点关注的对象：

- (1) 流动性较好；
- (2) 到期收益率相对于同类债券较高；
- (3) 发行人资信程度和财务状况良好，偿债能力强；
- (4) 符合本基金投资策略和资产配置的要求。

#### (二) 决策依据

- 1、国家有关法律、法规和《基金合同》的规定；
- 2、政治形势、政策趋势和宏观经济形势；
- 3、货币政策、利率趋势；
- 4、行业和上市公司基本面；
- 5、证券市场发展趋势。

### (三) 决策和操作程序

本基金参与投资决策和操作的机构和部门包括 投资决策委员会、基金投资部、研究部。具体程序如下：

- (1) 金融工程人员选择合适的金融工具，对市场各类收益率曲线进行拟合，并对各类收益率曲线之间的相对关系以及收益率曲线和宏观经济之间的关系进行数量分析；
- (2) 研究部与基金投资部联合对宏观经济和债券市场深入研究，初步确定资产配置方案；
- (3) 基金经理构造投资组合计划；
- (4) 金融工程人员对投资组合计划进行风险收益分析，提出修正意见；研究部策略分析师通过宏观经济以及债券市场分析，对投资组合的资产配置提出调整意见；
- (5) 投资决策委员会最后确定投资组合方案；
- (6) 基金经理通过交易过程完成投资组合方案的构建；
- (7) 金融工程人员对投资组合进行跟踪评估，提出风险控制意见，按照风险大小，定期或随时向基金经理、投资总监、投资决策委员会报告；
- (8) 风险管理部、监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行监控；
- (9) 评估和调整决策程序：投资决策委员会根据市场环境的变化和实际需要可以调整决策的程序，基金经理调整投资组合应按授权权限和批准程序进行；
- (10) 在确保基金份额持有人合法权益的前提下，基金管理人有权根据市场变化和实际需要对上述程序做适当的调整。

### (四) 投资组合管理的方法和标准

本基金为混合型基金，灵活调整股票、债券和现金的投资比例。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%。其中，股票投资的重点为由本基金先行策略选股系统挑选出的，兼具价值成长特征和价值回归潜能的股票。

### 十、基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准： $65\% \times \text{新华富时 A600 指数} + 35\% \times \text{新华富时中国国债指数}$

说明：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，是目前中国证券市场中公信力较好的股票指数。新华富时国债指数涵盖了沪深挂牌的国债，是比较有市场影响的国债指数。根据本基金的投资策略和投资范围的限定，选用以上比较基准是合适的。

### 十一、基金的风险收益特征

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。

### 十二、基金的投资组合报告(未经审计)

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光大银行根据本基金合同已于 2011 年 1 月 25 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。

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	5,378,846,203.00	93.21
	其中：股票	5,378,846,203.00	93.21
2	固定收益投资	100,230,000.00	1.74
	其中：债券	100,230,000.00	1.74
	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	284,258,655.94	4.93
6	其他资产	7,634,936.65	0.13
	合计	5,770,969,795.59	100.00

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	106,034,002.50	1.86
B	采掘业	290,172,258.96	5.09
C	制造业	3,873,827,065.37	67.98
C0	食品、饮料	143,559,021.58	2.52
C1	纺织、服装、皮毛	137,687,435.20	2.42
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	378,300,578.44	6.64
C5	电子	121,332,586.10	2.13
C6	金属、非金属	168,965,916.00	2.96
C7	机械、设备、仪表	1,902,419,988.21	33.38
C8	医药、生物制品	722,232,180.35	12.67
C99	其他制造业	299,329,359.49	5.25
D	电力、煤气及水的生产和供应业	11,520,000.00	0.20
E	建筑业	46,201,118.00	0.81
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	290,152,812.13	5.09
H	批发和零售贸易	415,260,819.32	7.29
I	金融、保险业	82,748,492.72	1.45
J	房地产业	21,769,272.00	0.38
K	社会服务业	241,160,362.00	4.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,378,846,203.00	94.39

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	000969	安泰科技	7,999,687	185,432,744.66	3.25
2	600079	人福医药	7,209,814	183,706,060.72	3.22

3	600089	特变电工	9,145,000	170,645,700.00	2.99
4	600479	千金药业	9,195,874	168,928,205.38	2.96
5	600169	太原重工	7,646,752	163,028,752.64	2.86
6	002202	金风科技	7,000,000	156,100,000.00	2.74
7	000021	长城开发	12,049,820	141,464,886.80	2.48
8	000837	秦川发展	9,906,605	135,225,158.25	2.37
9	600879	航天电子	9,499,967	127,679,556.48	2.24
10	002269	美邦服饰	3,520,249	122,610,272.67	2.15

#### 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	100,230,000.00	1.76
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	-	-
7	其他	-	-
合计		100,230,000.00	1.76

#### 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	0801041	08 央票 41	500,000	50,170,000.00	0.88
2	0801017	08 央票 17	500,000	50,060,000.00	0.88

#### 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。

#### 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。

#### 8、投资组合报告附注

8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体是否被监管部门立案调查或在本报

告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2010年3月1日秦川发展收到中国证券监督管理委员会陕西监管局下发的《行政监管措施决定书》(陕证监措施字[2010]1号) --《关于对陕西秦川机械发展股份有限公司采取责令改正措施的决定》。《行政监管措施决定书》主要内容如下：公司控股子公司自2006年12月至2009年12月进行证券投资和交易，但公司未按照规定履行相关信息披露义务。公司已按照有关规定，对以前年度的财务报表进行追溯调整，该调整主要涉及到2007年度、2008年度及2009年半年度的财务报告。

对该股票的投资决策程序的说明：

本基金管理人经过研究认为该整改只涉及公司的财务会计信息的追溯调整，不影响公司的正常经营和价值判断。本基金认为该公司属于国家西部区域振兴的行业龙头，所属行业为国家大力支持的产业升级的装备制造业，业绩呈现明显的上升趋势，具有投资价值，因此决定继续投资该公司。本基金在这一投资过程中经过投研团队的深入研究，严格遵守了本基金的投资决策程序。

除此以外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。

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。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,876,668.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,721,513.87
5	应收申购款	36,753.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	7,634,936.65

8.4 报告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。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限。

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。

### 十三、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 本基金合同生效日为2004年6月28日。基金合同生效以来(截至2010年12月31日)的投资业绩与同期基准的比较如下表所示:

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
20100101-20101231	-4.44%	1.58%	-4.44%	1.01%	-0.01%	0.57%
20100101-20100630	-23.10%	1.53%	-17.30%	1.02%	-5.80%	0.51%
20090101-20091231	44.62%	1.76%	55.03%	1.32%	-10.41%	0.44%
20080101-20081231	-48.15%	1.92%	-47.05%	1.98%	-1.10%	-0.06%
20070101-20071231	126.73%	2.10%	99.77%	1.50%	26.96%	0.60%
20060101-20061231	108.35%	1.37%	78.37%	0.91%	29.98%	0.46%
20050101-20051231	-1.32%	1.07%	-4.80%	0.93%	3.48%	0.14%
20040628-20041231	-5.80%	0.80%	-4.93%	0.98%	-0.87%	-0.18%
20040628-20101231	214.67%	1.63%	118.45%	1.31%	96.22%	0.31%

(二) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,及与同期业绩比较基准的变动进行比较:

(2004年6月28日至2010年12月31日)

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%。

### 十四、费用概览

### (一) 与基金运作有关的费用

#### 1、基金管理人的管理费

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

(2) 基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

#### 2、基金托管人的托管费

(1) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

(2) 基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

#### 3、其它与基金运作有关的费用

- (1) 基金信息披露费用；
- (2) 基金份额持有人大会费用；
- (3) 与基金相关的会计师费和律师费；
- (4) 证券交易费用；
- (5) 按照国家有关规定和本基金合同规定可以列入的其他费用。

法律法规另有规定时从其规定。

上述基金费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。

### (二) 与基金销售有关的费用

#### 1、申购费

本基金的申购费按申购金额采用差别费率，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率表如下：

申购金额 (元)	申购费率
50 万以下	1.50%
50 万 ≤ M < 100 万	1.20%
100 万 ≤ M < 250 万	0.75%
250 万 ≤ M < 500 万	0.50%
M ≥ 500 万	每笔 1000 元

申购费保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，不向投资者收取。

#### 2、赎回费

赎回费率随基金持有时间的增加而递减，费率分为四档。持有期限的起始日为基金权益登记日。

持有期限	赎回费率
0-90 天	0.5%



91-180 天	0.35%
181-365 天	0.18%
366-730 天	0.1%
731 天及以上	0

赎回费用由赎回人承担，75%用于支付销售代理费用和注册登记费用等相关手续费，25%归基金资产。

### 3、申购、赎回费率的调整

基金管理人可以在基金合同许可的范围内调整申购费率和赎回费率，最新的申购费率和赎回费率在公开说明书中列示。费率如发生变更，基金管理人最迟将于新的费率开始实施前 2 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

### 十五、对招募说明书更新部分的说明

本更新招募说明书依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 5 号<基金招募说明书的内容与格式>》等有关法律法规及《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的规定，结合泰信先行策略开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）近半年的投资经营情况，对 2010 年 8 月 12 日公告的《泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书（2010 年第 2 号）》的内容进行了必要的补充和更新。

具体情况说明如下：

1、在“重要提示”中明确了本次更新招募说明书更新内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2、第三节“基金管理人”部分：

(1) 在“一、基本情况”部分，更新了公司内部机构设置及基金规模情况。

(2) 在“三、主要人员情况”中，对部分董事会成员的个人情况进行了更新。

4、第五节“相关服务机构”代销机构部分，增加了大通证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、华龙证券有限责任公司、国联证券股份有限公司，并对其他代销机构的概况进行了必要的更新。

5、第七节“基金的转换、非交易过户及转托管”部分，补充了截止 2010 年 12 月 28 日可办理本基金定期定额投资、开通基金转换的销售机构情况。

6、第九节“基金的投资”部分，根据本基金 2010 年第 4 季度报告的相关内容，重新调整了“七、基金投资组合报告”的内容（未经审计）。

7、第十节“基金的业绩”部分，修订了本基金自合同生效以来的投资业绩，该部分内容均按规定格式要求编制，并经基金托管人复核。

8、第二十二节“其他应披露事项”中，汇总了本报告期内已经披露的与本基金有关的公告信息。

泰信基金管理有限公司  
二零一一年二月十一日