

泰信天天收益开放式证券投资基金

2005 年年度报告

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

本报告送出日期：2006 年 3 月 28 日

重要提示

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 2006 年 3 月 22 日复核了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、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。

普华永道中天会计师事务所有限公司对本基金财务会计报告出具了无强调事项段的无保留意见的审计报告。

目 录

第一章 基金简介.....	1
第二章 主要财务指标和基金净值表现.....	2
第三章 管理人报告.....	3
第四章 托管人报告.....	8
第五章 审计报告.....	9
第六章 财务会计报告.....	10
第七章 投资组合报告.....	21
第八章 基金份额持有人情况.....	24
第九章 基金份额变动情况.....	25
第十章 重大事件揭示.....	25
第十一章 备查文件.....	27

第一章 基金简介

一、基金基本资料

- | | |
|-----------------|-------------------|
| 1、基金名称： | 泰信天天收益开放式证券投资基金 |
| 2、基金简称： | 泰信天天收益 |
| 3、基金交易代码： | 290001 |
| 4、基金运作方式： | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日： | 2004年2月10日 |
| 6、报告期末基金份额总额： | 6,938,277,485.16份 |
| 7、基金合同存续期： | 无 |
| 8、基金份额上市的证券交易所： | 无 |
| 9、上市日期： | 无 |

二、基金投资信息

- | | |
|-----------|---|
| 1、投资目标： | 确保本金安全和资产的充分流动性,追求超过业绩比较基准的现金收益 |
| 2、投资策略： | 运用久期控制、类别配置和无风险套利等投资策略追求低风险稳定收益并保持基金资产的最佳流动性 |
| 3、业绩比较基准： | 半年期银行定期存款税后利率： $(1 - \text{利息税率}) * \text{半年期银行定期存款利率}$ |
| 4、风险收益特征： | 属于风险较低、预期收益率较低、流动性较强的证券投资基金品种。 |

三、基金管理人

- | | |
|------------|---|
| 1、名称： | 泰信基金管理有限公司 |
| 2、注册地址： | 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42F |
| 3、办公地址： | 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42F |
| 4、邮政编码： | 200120 |
| 5、国际互联网址： | http://www.ftfund.com |
| 6、法定代表人： | 朱崇利 |
| 7、总经理： | 高清海 |
| 8、信息披露负责人： | 吴胜光 |
| 9、联系电话： | 021-50372168 |
| 10、传真： | 021-50372197 |
| 11、电子邮箱： | XXPL@ftfund.com |

四、基金托管人

- | | |
|------------|---|
| 1、名称： | 中国银行股份有限公司 |
| 2、注册地址： | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 3、办公地址： | 北京西城区复兴门内大街1号 |
| 4、邮政编码： | 100818 |
| 5、国际互联网址： | http://www.bank-of-china.com |
| 6、法定代表人： | 肖钢 |
| 7、托管部门总经理： | 秦立儒 |
| 8、信息披露负责人： | 宁敏 |
| 9、联系电话： | 010 - 66594977 |

10、传真：010 - 66594942
 11、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

五、信息披露

信息披露报纸名称：《中国证券报》
 登载年度报告正文的管理人互联网网
 址：<http://www.ftfund.com>
 基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的住所

六、其他有关资料

- 1、聘请的会计师事务所
 名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
- 2、基金注册登记机构
 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

第二章 主要财务指标和基金净值表现

一、主要财务指标

序号	项 目	2005	2004 年
1	本期净收益	170,856,065.27 元	45,951,064.97 元
2	期末基金资产净值	6,938,277,485.16 元	3,158,594,003.11 元
3	期末基金份额净值	6,938,277,485.16 元	3,158,594,003.11 元
4	本期净值收益率	2.4032%	2.0901%
5	累计净值收益率	4.5434%	2.0901%

注：1、本基金收益分配按月结转份额；

2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

3、本基金合同生效日为 2004 年 2 月 10 日，2004 年度主要财务指标的计算期间为 2004 年 2 月 10 日至 2004 年 12 月 31 日。

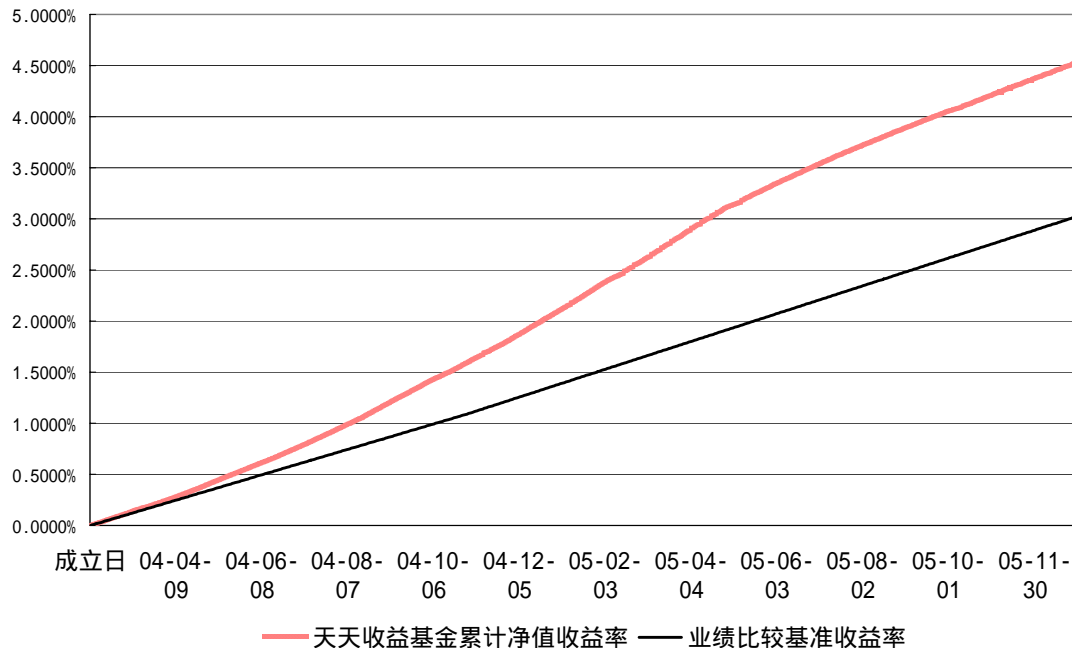
二、基金净值表现

1、历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值 收益率(1)	基金净值 收益率标 准差(2)	比较基准 收益率 (3)	比较基准 收益率标 准差(4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去三个月	0.4708%	0.0018%	0.4180%	0.0000%	0.0528%	0.0018%
过去六个月	0.9839%	0.0016%	0.8378%	0.0000%	0.1461%	0.0016%
过去一年	2.4032%	0.0021%	1.6687%	0.0000%	0.7345%	0.0021%
基金合同生效起至今	4.5434%	0.0017%	3.0760%	0.0002%	1.4674%	0.0015%

2、基金合同生效以来泰信天天收益开放式证券投资基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年2月10日至2005年12月31日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同的“十七、基金的投资（四）投资对象与范围、（八）投资组合”部分中规定的各项比例。

各种短期金融工具占基金财产总值的比重浮动范围分别为，短期债券 20-60%，债券回购 0-80%，央行票据 0-70%，现金 5-80%。

三、过往三年每年的基金收益分配情况

单位：人民币/元

年度	收益分配金额	备注
2005年	170,856,065.27	逐日分配、按月结转
2004年	45,951,064.97	逐日分配、按月结转
合计	216,807,130.24	

第三章 管理人报告

第一节 基金管理人及基金经理情况

一、基金管理人及其管理基金的经验

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 F

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F

成立日期：2003 年 5 月 8 日

法定代表人：朱崇利

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。

公司目前下设九部一处，即投资管理部、研究发展部、金融工程部、清算会计部、信息技术部、监察稽核部、营销策划部、理财顾问部、综合管理部和北京办事处。截止至 2005 年年底，公司正式员工 58 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 2005 年 12 月 31 日，公司管理了泰信天天收益、泰信先行策略 2 只开放式基金，资产规模 74 亿元。

二、基金经理简介

王鹏先生，管理学硕士，经济学博士研究生，具有中国注册会计师资格，证券从业经历 6 年。曾在海通证券股份有限公司任职，2002 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任债券分析师、泰信天天收益基金经理助理，现任泰信基金管理有限公司投资管理部副总经理，兼泰信天天收益基金基金经理。

第二节 报告期内基金运作的遵规守信情况的说明

在本报告期内，由于本基金管理人有关工作人员对某些具体的规定把握不准，和投资监控系统技术参数设置上没有严格区分央行票据、国债、金融债的分类投资比例的原因，导致

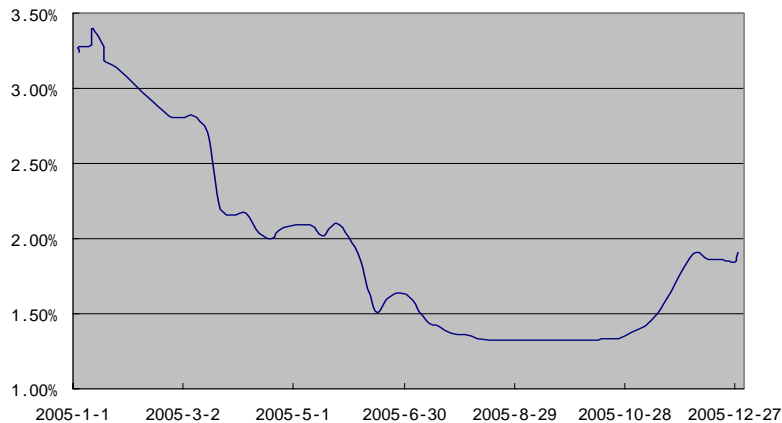
本基金在2005年11月下旬出现了国家债券投资比例低于基金合同约定的基金净资产的20%的现象。接获基金托管人中国银行的通知后，本基金管理人对此高度重视，及时调整投资组合，在第二周接获中国证监会提示函时，已完成全部调整，并将事件原因、经过、整改措施等上报了中国证监会。同时，本基金管理人已经要求系统供应商进一步完善了投资监控系统技术设置，从而确保不再发生类似情况。

除上述情况外，在本报告期内，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》、《货币市场基金管理暂行办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释

2005年国内宏观经济继续保持高增长低通胀的态势。全年固定资产投资88604亿元，比上年增长25.7%；贸易顺差1019亿美元，比上年增长699亿美元；全年社会消费品零售总额67177亿元，扣除价格因素实际增长12.0%。2005年GDP增长9.9%，CPI同比上涨1.8%，宏观调控基本实现了预期目标。

2005年M2增长17.57%，增长幅度超过既定目标，同时M1、M2出现明显的脱节现象。3月17日央行决定下调超额准备金存款利率至0.99%。宽松的货币环境以及CPI的回落导致了2005年债券市场的上涨行情，全年交易所和银行间国债各期限品种的收益率平均下降幅度都超过了160BP，部分品种的收益率下降幅度超过了200BP，名义收益率均已接近历史低点。11月份央行净回笼资金力度加大，受此影响，市场利率开始回升，1年期央行票据收益率年末稳定在1.9%附近。



2005 年 1 年期央行票据发行收益率走势

2005 年货币市场基金的投资范围得到扩展，协议存款和企业短期融资券成为货币市场基金的重要投资品种。证监会先后出台《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》、《货币市场基金信息披露特别规定》、《关于货币市场基金投资银行存款有关问题的通知》等规定，货币市场基金的投资和信息披露得到进一步规范。

泰信天天收益基金根据市场环境的变化及时对投资策略进行了调整，较为准确地把握了市场行情。由于市场收益率下降，泰信天天收益基金出现较多浮盈，投资小组判断资金宽裕局面可能维持较长时间，因此在兑现收益方面采取了谨慎的态度，同时在市场利率发生反弹的过程中增加了部分高收益品种的投资。

2005 年泰信天天收益基金加强了对新品种的研究、开发力度，及时进行了协议存款和高信用等级企业短期融资券的投资。泰信天天收益基金对协议存款和企业短期融资券的投资均建立了严格的研究、审批程序，确保基金在安全性的前提下获取投资收益。

泰信天天收益基金全年业绩表现平稳，报告期净值收益率为 2.4032%，同期业绩比较基准收益率为 1.6687%。12 月 31 日七日年化收益率 2.099%，投资组合的平均期限 166 天。各项指标均符合有关规定。

第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望

由于 2005 年新开工项目较多，固定资产投资的增长惯性较强，加之 2006 年是我国“十一五”规划实施的第一年，可能会有一批重大基础设施建设项目开工，固定资产投资可能继续保持较快增长。外贸方面，人民币升值以及日益增多的贸易摩擦对进出口贸易将产生一定的影响，顺差可能出现一定程度下降。再考虑到消费的平稳增长，我们认为 2006 年 GDP 增

长速度会延续 2005 年的趋势,在小幅调整中保持高速增长。物价方面,新产能的释放对 CPI 形成向下的压力,而能源和大宗商品价格的上涨对 CPI 的影响将逐步体现,若粮食价格保持平稳,2006 年出现全局性通缩和通胀的概率都不大。

2006 年人民币升值压力不减,宽松的货币环境有望在一段时间内继续保持,但是固定资产投资可能继续保持较快增长,央行仍需吸收市场过多的流动性。同时必须关注主要经济体的加息步伐,仍在逐步提高的美元利率在扭转美元走势的同时有可能改变我国资金净流入量,同时也将给予人民币利率更大的浮动空间。考虑到名义利率已经处于历史低位,而资金面和货币政策出现变数的概率正在加大,债券市场的利率风险开始显现。创新、制度改革以及利率市场化仍是 2006 年债券市场的主题,这将给市场带来新的热点和投资机会。泰信天天收益基金投资小组将密切关注全球及国内金融环境的变化,在谨慎的投资策略下积极调整组合结构,研究新的投资品种和投资机会,确保在控制风险的前提下,为持有人创造更多的财富。

第五节 本基金内部监察报告

在本报告期内,本基金管理人的内部监察稽核工作本着对基金份额持有人权益负责、对股东利益负责、对公司利益负责的精神,以独立于各业务部门的监察稽核部为主体,对基金运作、公司经营或员工行为的合规性定期或不定期的进行例行检查或抽查,如发现问题及时督促有关部门整改,并跟踪落实整改的情况。

一、随着国家法律、法规、政策制度等外部环境的改变,和适应公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化需要,公司开展了公司制度的全面修订工作。同时,多次组织全体员工认真学习制度,要求员工熟知公司的内部管理制度和业务操作流程等,进一步提高了员工遵规守纪的意识。

二、进一步健全公司内部控制制度。公司高度重视投资研究活动的细节管理,加强基金投资活动的日常监督,加大了监察稽核力量。投资相关部门对各自工作、各风险点进行全面摸排。进一步规范研究工作流程,基本实现程序化、规范化管理。落实交易指令的审核制度,严格权限的设置和授权的执行制度,妥善保管日常的交易记录资料。

三、由于公司有关工作人员对某些具体的规定把握不准,和投资监控系统技术参数设置上没有严格区分央行票据、国债、金融债的分类投资比例的原因,导致天天收益基金在 2005 年 11 月下旬出现了国家债券投资比例低于基金合同约定的基金净资产的 20% 的现象。

接获基金托管人中国银行的通知后，公司对此高度重视，及时调整投资组合，在第二周接获中国证监会提示函时，已完成全部调整，并将事件原因、经过、整改措施等上报了中国证监会。另外，公司已经要求系统供应商进一步完善了投资监控系统技术设置，从而确保不再发生类似情况。

在本报告期内，除第三项中提及的事情外，我们认为公司对本基金的管理始终都能按照法律法规、基金合同、基金招募说明书的要求和内部投资管理制度的相关规定进行。本基金的投资运作的各环节基本符合规定的要求，未出现异常交易、操纵市场、内幕交易等违法违规现象。

2006年，公司将进一步加强监察稽核人员的学习、培训，合理分配、协调监察稽核工作力量，提高事中监管的效率，增加事前预防的可能性。

第四章 托管人报告

本托管人依据《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》与《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》，自2004年2月10日起托管泰信天天收益开放式证券投资基金（以下简称“泰信天天收益基金”或“本基金”）的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金管理暂行办法》、《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2号〈年度报告的内容与格式〉》及其他相关规定，出具本托管人报告。

1、本托管人在托管泰信天天收益基金期间，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定，诚信地履行了基金托管人的职责，不存在损害泰信天天收益基金持有人利益的行为。

（1）本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责，保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开，维护基金的独立账户，与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。严格复核从基金资产中列支的各项费用和基金的应得利益，确保基金资产的完整。

（2）本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令，及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配，均具备正当依据。

(3) 本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在 2005 年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》及《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》对泰信基金管理有限公司——泰信天天收益基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1) 其在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遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定。根据本基金在 2005 年曾出现的国家债券投资比例低于基金合同约定基金净资产的 20% 的现象,本托管人及时提示泰信基金管理有限公司,并报告中国证监会,随后,本基金调整投资组合,使之符合基金合同的比例约定。

(2) 其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3) 本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整。

中国银行股份有限公司

2006 年 3 月 22 日

第五章 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2006)第 116 号

泰信天天收益开放式证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的泰信天天收益开放式证券投资基金(以下简称“泰信天天收益基金”)2005 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2005 年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是泰信天天收益基金的基金管理人泰信基金管理有限公司的责任,我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了泰信天天收益基金 2005 年 12 月 31 日的财务状况以及 2005 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市
2006 年 2 月 24 日

注册会计师 汪 棣
注册会计师 单 峰

第六章 财务会计报告

第一节 基金会计报表

一、 资产负债表

泰信天天收益开放式证券投资基金
2005年12月31日资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	附注	2005年 12月31日	2004年 12月31日
资产			
银行存款	7,6(e)	1,766,325,823.64	157,355,420.20
结算备付金		25,727,656.44	-
应收利息	8	32,215,218.17	18,432,164.32
应收申购款		47,802,110.20	109,918,817.21
债券投资市值	9	5,152,812,165.06	3,424,838,713.51
其中：债券投资成本		5,152,812,165.06	3,424,838,713.51
待回购债券投资市值		-	361,418,755.16
其中：待回购债券投资成本		-	361,418,755.16
买入返售证券	10	1,140,393,000.00	1,318,037,361.64
待摊费用		31,605.52	20,311.83
资产总计		8,165,307,579.03	5,390,021,543.87
负债及持有人权益			
负债			
应付管理人报酬		2,276,734.58	851,658.69
应付托管费		689,919.58	258,078.40
应付销售服务费		1,724,798.90	645,196.03
应付收益		7,555,197.91	5,103,956.39
应付利息	11	222,942.90	3,847,101.91
其他应付款	12	76,000.00	21,970.00
卖出回购证券款	13	1,214,400,000.00	1,085,699,000.00
待返售债券投资市值		-	1,134,916,079.34
其中：待返售债券投资成本		-	1,134,916,079.34
预提费用	14	84,500.00	84,500.00
负债合计		1,227,030,093.87	2,231,427,540.76
持有人权益			
实收基金	15	6,938,277,485.16	3,158,594,003.11
负债及持有人权益总计		8,165,307,579.03	5,390,021,543.87

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人：朱崇利 主管会计工作的负责人：高清海 会计机构负责人：韩波

二、经营业绩表及收益分配表

泰信天天收益开放式证券投资基金
2005年度经营业绩表及收益分配表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

2004年2月10日
(基金成立日)
至2004年

	附注	2005年度	12月31日止期间
收入			
债券差价收入	16	45,764,718.89	1,079,065.99
债券利息收入		123,385,892.58	35,051,935.44
存款利息收入		31,966,635.18	1,680,195.19
买入返售证券收入		40,307,734.77	26,441,309.03
其他收入		-	78.75
收入合计		241,424,981.42	64,252,584.40
费用			
基金管理人报酬	6(b)	(24,802,025.81)	(6,583,413.46)
基金托管费	6(c)	(7,515,765.27)	(1,994,973.88)
基金销售服务费	6(d)	(18,789,413.34)	(4,987,434.38)
卖出回购证券支出		(18,506,502.76)	(4,354,671.21)
利息支出		(314.21)	-
其他费用	17	(954,894.76)	(381,026.50)
其中：信息披露费		(119,206.59)	(99,688.17)
审计费用		(80,000.00)	(80,000.00)
费用合计		(70,568,916.15)	(18,301,519.43)
基金净收益及基金经营业绩		170,856,065.27	45,951,064.97
基金净收益		170,856,065.27	45,951,064.97
加：年/期初基金净收益		-	-
可供分配基金净收益		170,856,065.27	45,951,064.97
减：本年/期已分配基金净收益	18	(170,856,065.27)	(45,951,064.97)
未分配基金净收益		-	-

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人：朱崇利 主管会计工作的负责人：高清海 会计机构负责人：韩波

三、基金净值变动表

泰信天天收益开放式证券投资基金
2005年度基金净值变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

	2005年度	2004年2月10日 (基金成立日) 至2004年 12月31日止期间
年/期初基金净值	3,158,594,003.11	6,023,310,189.68
本年/期经营活动		
基金净收益	170,856,065.27	45,951,064.97
经营活动产生的基金净值变动数	170,856,065.27	45,951,064.97
本年/期基金单位交易		
基金申购款	25,313,848,318.09	5,869,418,419.97
其中：分红再投资	161,156,144.17	40,847,108.58
基金赎回款	(21,534,164,836.04)	(8,734,134,606.54)
基金单位交易产生的基金净值变动数	3,779,683,482.05	(2,864,716,186.57)
本年/期向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	(170,856,065.27)	(45,951,064.97)
年/期末基金净值	6,938,277,485.16	3,158,594,003.11

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人：朱崇利 主管会计工作的负责人：高清海 会计机构负责人：韩波

第二节 年度会计报表附注

1 基金基本情况

泰信天天收益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[2003]147号《关于同意泰信天天收益开放式证券投资基金设立的批复》核准，由泰信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《泰信天天收益开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》)发起，并于2004年2月10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6,020,966,560.32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004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，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《泰信天天收益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现金；一年以内的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内的债券；期限在一年以内的债券回购；期限在一年以内的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本基金会计报表的编制遵守基本会计假设。

3 主要会计政策和会计估计及其变更

(a) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较会计报表的实际编制期间为 2004 年 2 月 10 日(基金成立日)至 2004 年 12 月 31 日。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资、因开放式回购债券所有权发生转移而衍生的待回购债券投资及待返售债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

本基金的债券投资、因开放式回购债券所有权发生转移而衍生的待回购债券投资及待返售债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本、因开放式回购债券所有权发生转移而衍生的金融资产或金融负债成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入或开放式回购债券所有权发生转移时的溢价与折价在剩余期限内平均摊销。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的 0.5%时，或基金管理人认为发生

了其他的重大偏离时，基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法计价。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(ii) 待回购债券投资

开放式正回购卖出债券而衍生的待回购债券投资按照卖出债券当日的摊余成本入账，卖出债券自起息日或上次除息日至卖出当日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成待回购债券投资成本。

开放式正回购到期时，待回购债券投资以到期当日的摊余成本结转债券投资。

(iii) 买入返售证券

买入返售证券为本基金进行债券回购业务而融出的资金，按照实际支付的款项入账。开放式逆回购买入债券支付利息，按实际收到金额冲减买入返售证券。

债券回购业务到期所收回的资金扣除按约定利率计提的应收利息后冲减买入返售证券。

(iv) 待返售债券投资

开放式逆回购买入债券而衍生的待返售债券投资按照买入证券时实际支付的全部价款入账，其中买入债券自起息日或上次除息日至买入当日止的利息，作为应付利息单独核算，不构成待返售债券投资成本。

开放式逆回购到期时，待返售债券投资以到期当日的摊余成本结转债券投资。

(v) 卖出回购证券款

卖出回购证券款为本基金进行证券回购业务而融入的资金，按照实际收到的款项入账。开放式正回购卖出债券支付利息时，实际支付金额冲减卖出回购证券款。

债券回购业务到期所偿还的资金扣除按约定利率计提的应付利息后冲减卖出回购证券款。

(f) 待摊费用的摊销方法和摊销期限

对将影响基金每万分收益小数点后第四位的基金审计费、信息披露费等在收益期内采用直线法逐日摊销。

(g) 收入的确认和计量

银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

付息债券利息收入包括待回购债券利息收入和债券利息收入,按债券票面价值与票面利率计算的金额,并根据买入债券时溢价与折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

贴息债券的利息收入按买入成本、债券票面价值及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认,在债券实际持有期内逐日计提。短期融资券的利息收入按买入时溢价或折价的摊销数扣除个人所得税后的净额认列,银行次级债的利息收入按全额票面利息并调整买入时溢价或折价的摊销数后的金额认列。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提;定期存款利息收入按存款的本金与商定利率逐日计提。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率,在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(h) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率,在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有申购申请当日的分红权益,而赎回的基金份额享有赎回申请当日的分红权益。本基金以单位面值1.00元固定单位净值交易方式,每日计算当日收益并全部分配,每月以红利再投资方式集中支付累计收益。基金投资当期亏

损时，采用等比例调减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在单位面值 1.00元。

(j) 本年度无为处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项而采取的其他会计政策和会计估计。

(k) 本年度无会计政策、会计估计变更。

(l) 本年度无重大会计差错。

4 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，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) 基金买卖债券的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征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。

5 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2006 年 1 月 10 日宣告本基金 2006 年第 1 号收益支付公告，对本基金自 2005 年 12 月 12 日至 2006 年 1 月 9 日的累计收益进行集中支付，并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额，不进行现金支付。

本基金管理人于 2006 年 2 月 10 日宣告本基金 2006 年第 2 号收益支付公告，对本基金自 2006 年 1 月 10 日至 2006 年 2 月 9 日的累计收益进行集中支付，并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额，不进行现金支付。

6 重大关联方关系及关联交易

(a) 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
山东省国际信托投资有限公司	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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 基金管理人报酬

支付基金管理人泰信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 24,802,025.81 元(2004 期间：6,583,413.46 元)。

(c) 基金托管费

支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%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：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 7,515,765.27 元(2004 期间：1,994,973.88 元)。

(d) 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务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，按月支付给泰信基金管理有限公司，再由泰信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日基金持续销售费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金销售服务费 18,789,413.34 元 (2004 期间：4,987,434.38 元)。

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按约定利率计息。基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 1,766,325,823.64 元(2004 年：157,355,420.20 元)，其中活期存款 366,325,823.64 元(2004 年：157,355,420.20 元)，定期存款 1,400,000,000.00 元(2004 年：无)。

本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 31,810,867.92 元(2004 期间：1,680,195.19 元)，其中活期存款产生的利息收入为 1,150,794.96 元(2004 期间：1,680,195.19 元)，定期存款产生的利息收入为 30,660,072.96 元(2004 期间：无)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2005 年度	2004 年 2 月 10 日 (基金成立日)至 2004 年 12 月 31 日止期间
买入债券结算金额	845,829,301.68	3,721,796,774.01
卖出债券结算金额	1,704,846,776.71	2,697,437,495.34

	卖出回购证券协议金额	8,819,550,000.00	6,441,150,000.00
	卖出回购证券利息支出	2,400,830.14	1,985,964.36
(g)	关联方投资本基金的情况		
	基金管理人本报告期内及期末均不持有本基金；		
	基金管理人股东期末均不持有本基金。		
7	银行存款		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	定期存款	1,400,000,000.00	-
	活期存款	366,325,823.64	157,355,420.20
		1,766,325,823.64	157,355,420.20
	本基金于本年度没有发生定期存款到期前支取的情况(2004：无)。		
8	应收利息		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	应收债券利息	15,016,479.59	15,387,204.03
	应收定期存款利息	13,598,628.52	-
	应收买入返售证券利息	3,555,255.73	2,949,427.96
	应收银行存款利息	32,119.19	95,532.33
	应收结算备付金利息	12,735.14	-
		32,215,218.17	18,432,164.32
9	债券投资		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	开放式逆回购买入债券	-	1,134,916,079.34
	其他方式买入债券	5,152,812,165.06	2,289,922,634.17
		5,152,812,165.06	3,424,838,713.51
10	买入返售证券		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	封闭式逆回购	1,140,393,000.00	182,000,000.00
	开放式逆回购	-	1,136,037,361.64
		1,140,393,000.00	1,318,037,361.64
11	应付利息		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	应付银行间同业市场卖出回购证券利息	222,942.90	466,384.10
	应付待返售债券利息	-	3,380,717.81
		222,942.90	3,847,101.91
12	其他应付款		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	应付债券现券交易费用	61,200.00	14,850.00
	应付债券回购交易费用	14,800.00	7,120.00
		76,000.00	21,970.00
13	卖出回购证券款		
		2005年12月31日	2004年12月31日

	封闭式正回购	1,214,400,000.00	724,400,000.00
	开放式正回购	-	361,299,000.00
		1,214,400,000.00	1,085,699,000.00
14	预提费用		
		2005年12月31日	2004年12月31日
	审计费用	80,000.00	80,000.00
	债券托管账户维护费	4,500.00	4,500.00
		84,500.00	84,500.00
15	实收基金		
		基金份额	基金面值
	2004年12月31日	3,158,594,003.11	3,158,594,003.11
	本年申购 (a)	25,313,848,318.09	25,313,848,318.09
	其中：红利再投资	161,156,144.17	161,156,144.17
	本年赎回 (a)	(21,534,164,836.04)	(21,534,164,836.04)
	2005年12月31日	6,938,277,485.16	6,938,277,485.16
(a)	根据基金管理人2005年5月24日发布的《关于在直销渠道开通基金转换业务的公告》的有关规定，本基金与泰信先行策略证券投资基金的转换业务自2005年5月26日起开始办理。		
16	债券差价收入		
		2005年度	2004年2月10日 (基金成立日)至2004年 12月31日止期间
	卖出债券结算金额	58,209,540,928.20	6,870,120,492.34
	减：应收利息总额	(142,216,272.60)	(10,855,084.92)
	减：卖出债券成本总额	(58,021,559,936.71)	(6,858,186,341.43)
		45,764,718.89	1,079,065.99
17	其他费用		
		2005年度	2004年2月10日 (基金成立日)至2004年 12月31日止期间
	交易所回购交易费用	425,681.17	185,438.33
	债券交易费用	161,800.00	-
	银行费用	150,207.00	-
	信息披露费	119,206.59	99,688.17
	审计费用	80,000.00	80,000.00
	债券托管账户维护费	18,000.00	15,000.00
	其他	-	900.00
		954,894.76	381,026.50
18	收益分配		

本基金在本年度累计分配收益 170,856,065.27 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 156,052,187.78 元，包含于赎回款的已分配未支付收益 7,248,679.58 元，计入应付收益科

目 7,555,197.91 元。

19 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2005 年 12 月 31 日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,214,400,000.00 元(2004 年：724,400,000.00 元)，系以如下债券作为抵押：

债券名称	回购到期日	年末计价	数量	摊余成本
05 农发 02	2006-01-04	100.13	2,800,000	280,364,000.00
05 中化 CP01	2006-01-04	98.50	2,700,000	265,950,000.00
05 神华 CP01	2006-01-04	98.65	2,600,000	256,490,000.00
05 国开 11	2006-01-04	99.55	2,000,000	199,100,000.00
05 中粮 CP01	2006-01-04	98.55	1,300,000	128,115,000.00
05 淮南矿 CP01	2006-01-04	97.59	1,000,000	97,590,000.00
合 计			12,400,000	1,227,609,000.00

第七章 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合

项目名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
债券投资	5,152,812,165.06	63.10%
买入返售证券	1,140,393,000.00	13.97%
其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	1,792,053,480.08	21.95%
其中：定期存款	1,400,000,000.00	17.15%
其他资产	80,048,933.89	0.98%
合计：	8,165,307,579.03	100%

二、报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)	
			2005.01.01-2005.03.31	2005.04.01-2005.12.31
1	报告期内债券回购融资余额	494,300,007,000.00	20.28%	17.50
	其中：买断式回购融资	5,012,297,000.00	1.24%	-
2	报告期末债券回购融资余额	1,214,400,000.00	17.50%	
	其中：买断式回购融资	-	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-	-

1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、根据《货币市场基金管理暂行规定》(证监发[2004]78号)，货币市场基金在全国银

行间市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%。本基金在 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 3 月 31 日期间不存在全国银行间市场债券正回购的资金余额超过基金资产净值 40%的情况：

3、根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号),自 2005 年 4 月 1 日起,除发生巨额赎回,货币市场基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值 20%。本基金在 2005 年 4 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日期间债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况：

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2005-7-27	21.87%	大额赎回	2 天
2	2005-12-27	26.43%	巨额赎回	1 天

三、基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况：

项 目	天 数	
报告期末投资组合平均剩余期限	166	
分段列示报告期内投资组合平均剩余期限	2005.01.01- 2005.3.31	2005.04.01- 2005.12.31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	148	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	106	99

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30 天以内	8.40%	17.50%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.94%	
2	30 天(含)—60 天	4.45%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	
3	60 天(含)—90 天	20.17%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	
4	90 天(含)—180 天	37.01%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	10.65%	
5	180 天(含) —397 天(含)	46.51%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	
合计		116.54%	17.50%

四、报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	金融债券	1,719,848,877.67	24.79%
	其中：政策性金融债	1,420,900,163.45	20.48%
3	央行票据	608,428,373.23	8.77%
4	企业债券	2,824,534,914.16	40.71%
5	其他	-	-
合计		5,152,812,165.06	74.27%
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券		804,289,741.50	11.59%

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	05 中信债	4,400,000		439,859,415.57	6.34%
2	05 农发 02	4,000,000		400,526,240.33	5.77%
3	05 中石化 CP01	3,400,000		337,728,618.01	4.87%
4	04 建行 03 浮	2,914,000		298,948,714.22	4.31%
5	05 中电信 CP01	2,800,000		277,990,072.21	4.01%
6	05 中化 CP01	2,750,000		270,870,633.39	3.90%
7	05 央行票据 22	2,600,000		259,333,374.02	3.74%
8	05 神华 CP01	2,600,000		256,500,978.02	3.70%
9	05 中电投 CP01	2,500,000		244,744,972.52	3.53%
10	05 农发 17	2,200,000		219,997,610.08	3.17%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

五、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
	2005.04.01-2005.12.31
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	103
报告期内偏离度的最高值	0.4135%
报告期内偏离度的最低值	-0.0968%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2415%
------------------------	---------

注：根据《关于货币市场基金投资等有关问题的通知》（证监基金字[2005]41号），自2005年4月1日起，所有货币市场基金应采用“影子定价”对“摊余成本法”计算的基金资产净值的公允性进行评估，且应统一执行法规规定的“影子定价”处理流程。鉴此，本报告中所披露的此项信息只限于法规规定的2005年4月1日之后的期间（节假日除外）。

六、投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定的利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在剩余期限内平均摊销。

本计价通过每日分红使基金份额净值维持在1.00元。

2、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

3、本报告期内，本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动债的摊余成本不存在超过日基金资产净值20%的情况。

4、本报告期内需说明的证券投资决策程序：无。

5、其他资产的构成：

序号	其他资产	金额（元）
1	应收利息	32,215,218.17
2	应收申购款	47,802,110.20
3	待摊费用	31,605.52
	合 计	80,048,933.89

第八章 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	33630 户
报告期末平均每户持有的基金份额	206312.15 份

二、报告期末基金份额持有人结构

项 目		数 量	占总份额的比例
基金份额总额	6938277485.16 份	33630 户	100%

其中：机构投资者持有的基金份额	4078290192.84 份	151 户	58.78%
个人投资者持有的基金份额	2859987292.32 份	33479 户	41.22%

第九章 基金份额变动情况

报告期内本基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	6,023,310,189.68
本报告期期初基金份额总额	3,158,594,003.11
本报告期间总申购份额	25,313,848,318.09
本报告期间总赎回份额	21,534,164,836.04
本报告期末基金份额总额	6,938,277,485.16

第十章 重大事件揭示

一、基金份额持有人大会决议

本报告期内，没有召开基金份额持有人大会。

二、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况

1、本年度基金管理人无重大人事变动；

2、基金托管人的托管业务部门原总经理唐棣华女士已于 2005 年 4 月 21 日调任其他岗位，目前由秦立儒先生任托管部门总经理。

三、本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

四、基金投资策略的改变：无。

五、基金收益分配事项

1、本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配。投资者分配的收益精度为 0.01 元，第三位采用去尾的方式。

2、本基金收益每月集中支付一次收益，成立不满一个月的不支付。

3、每月累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式。

4、每一基金单位享有同等分配权。

5、T 日申请申购的基金份额不享有当日分红权益，申请赎回的基金份额享有当日分红权益。

6、在不影响投资者利益情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，

此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

7、本基金投资者的累计收益将于每月10日（遇非工作日顺延）集中支付并按1元面值自动转为基金份额。在本报告期内，本基金共进行了12次基金收益集中支付并结转为基金份额。

六、支付会计师事务所的报酬等情况

本报告期本基金支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费为人民币8万元。该审计机构从基金合同生效日（2004年2月10日）开始为本基金提供审计服务。

七、本年度基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的。

八、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基金字【1998】29号）中关于“每只基金通过一个证券经营机构买卖证券的年成交量，不得超过该基金买卖证券年成交量的30%”的要求，本基金管理人在选择租用席位时，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；对所选证券公司的基金营销能力、售后服务能力，由公司营销策划部负责定期评估；公司将根据内部评估报告，对席位租用情况进行总体评价，决定是否对席位租用情况进行调整。

在本报告期间内，本基金租用了海通证券股份有限公司和信泰证券有限责任公司基金专用交易席位各一个，通过以上基金专用席位的交易量情况如下：

证券公司名称	租用席位数量	债券回购交易成交金额（元）	占本期债券回购交易成交总额的比例（%）
海通证券	1	12,439,200,000.00	100%
信泰证券	1	0.00	0.00%

九、其他事项

1、经公司第一届董事会2005年第一次临时会议和股东会会议审议通过，同意由张牧农先生出任公司董事，原公司董事相开进先生不再担任公司董事职务。详细情况请见2005年4月12日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司关于董事变更的公告》。

2、经公司第一届董事会2005年第一次会议审议通过，决定聘任王鹏同志为“泰信天天收益基金”的基金经理，免去张翎先生“泰信天天收益基金”的基金经理职务。详细情况请见2005年5月17日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司关于“泰信天天

收益基金”基金经理变更的公告》。

3、本基金与本基金管理人管理的泰信先行策略基金自 2005 年 5 月 26 日起，在泰信基金管理有限公司的直销渠道开办基金转换业务。详细情况请见 2005 年 5 月 24 日刊登在《中国证券报》上的《关于在直销渠道开通基金转换业务的公告》。

第十一章 备查文件

一、备查文件目录

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

二、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。

三、查阅方式

投资者可直接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(021-38784566)，和本基金管理人联系。

泰信基金管理有限公司

2006 年 3 月 29 日