

泰信先行策略  
开放式证券投资基金 2010 年半年度报告  
2010 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：二〇一〇年八月二十七日

## § 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 2010 年 8 月 26 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 2010 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 主要会计数据和财务指标.....                         | 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.....              | 9         |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 9         |
| 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.....             | 10        |
| 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.....                 | 11        |
| §5 托管人报告.....                                | 12        |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 12        |
| 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..... | 12        |
| 5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....       | 12        |
| §6 半年度财务报表（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.....                                | 16        |
| §7 投资组合报告.....                               | 28        |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 28        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 28        |
| 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.....       | 29        |
| 7.4 报告期内权益投资组合的重大变动.....                     | 32        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 33        |
| 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.....      | 34        |
| 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.....   | 34        |
| 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.....      | 34        |
| 7.9 投资组合报告附注.....                            | 34        |
| §8 基金份额持有人信息.....                            | 35        |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....                   | 35        |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人.....                        | 错误！未定义书签。 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....             | 36        |

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| <b>§9 开放式基金份额变动</b>              | 36 |
| <b>§10 重大事件揭示</b>                | 36 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议                 | 36 |
| 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 | 36 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼      | 36 |
| 10.4 基金投资策略的改变                   | 36 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况            | 37 |
| 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    | 37 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况           | 37 |
| 10.8 其他重大事件                      | 39 |
| <b>§11 备查文件目录</b>                | 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           |
| 基金主代码      | 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    |
| 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       |
| 报告期末基金份额总额 | 8,933,719,881.76 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期                |

### 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 | 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 | 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                | 中国光大银行股份有限公司          |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 唐国培                       | 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 42F | 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               | 北京市西城区复兴门外大街 6        |

|       |               |        |
|-------|---------------|--------|
|       | 200 号中银大厦 42F | 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 | <a href="http://www.ftfund.com">http://www.ftfund.com</a> |
| 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 42F                                 |

## 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 | 上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42F |

# § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日） |
| 本期已实现收益       | -347,991,354.01                      |
| 本期利润          | -1,512,386,834.48                    |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.1661                              |
| 本期加权平均净值利润率   | -24.72%                              |
| 本期基金份额净值增长率   | -23.10%                              |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2010 年 6 月 30 日）                |
| 期末可供分配利润      | -1,930,913,569.18                    |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.2161                              |
| 期末基金资产净值      | 4,992,438,176.60                     |
| 期末基金份额净值      | 0.5588                               |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末（2010 年 6 月 30 日）                |
| 基金份额累计净值增长率   | 153.21%                              |

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

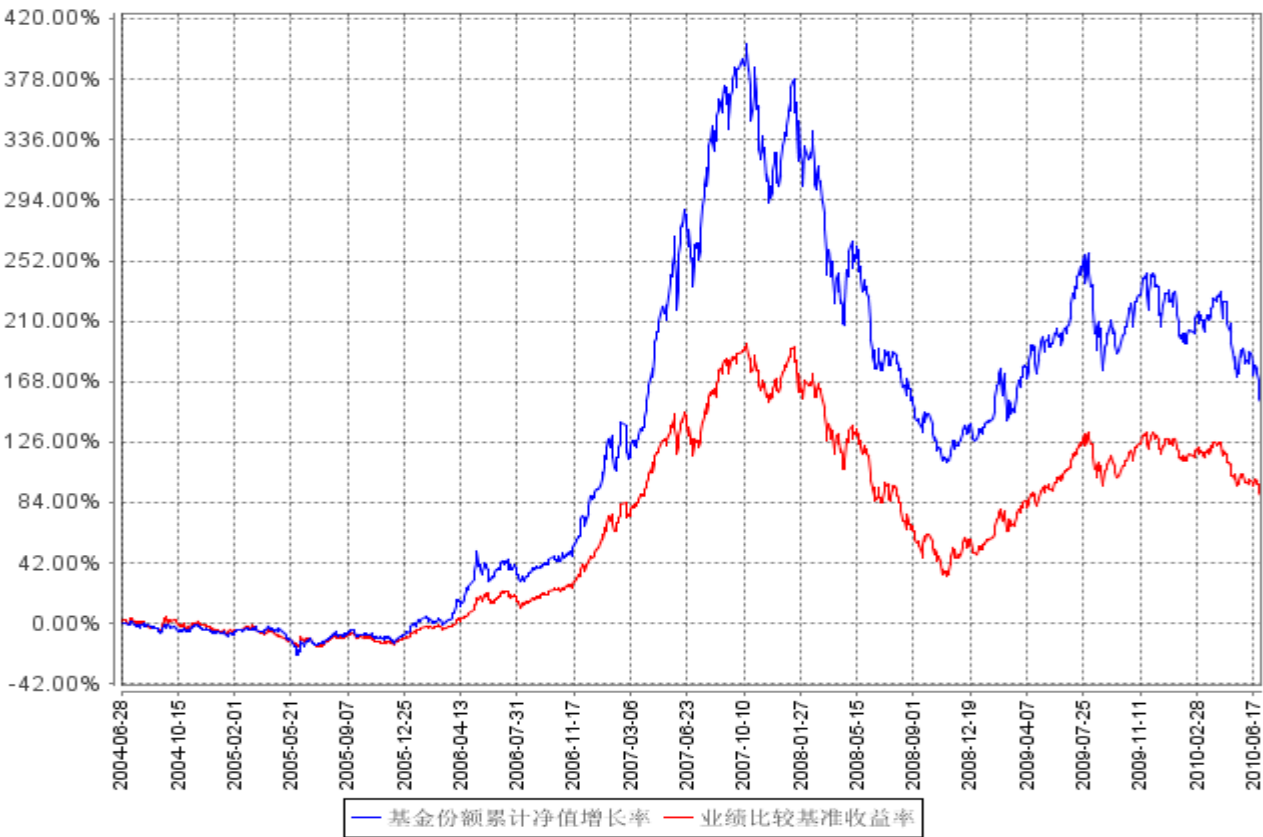
| 阶段                  | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③     | ②－④   |
|---------------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去一个月               | -11.26%      | 1.66%               | -5.18%             | 1.08%                 | -6.08%  | 0.58% |
| 过去三个月               | -21.11%      | 1.74%               | -15.12%            | 1.16%                 | -5.99%  | 0.58% |
| 过去六个月               | -23.10%      | 1.53%               | -17.30%            | 1.02%                 | -5.80%  | 0.51% |
| 过去一年                | -18.79%      | 1.73%               | -9.49%             | 1.21%                 | -9.30%  | 0.52% |
| 过去三年                | -28.64%      | 1.83%               | -16.25%            | 1.55%                 | -12.39% | 0.28% |
| 自基金合同<br>生效日起至<br>今 | 153.21%      | 1.63%               | 89.05%             | 1.34%                 | 64.17%  | 0.29% |

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

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比较基准收益率的历史走势对比图



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%。

## § 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：高海鸥

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、华南三大营销中心和电子商务部）、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、综合管理部及北京分公司、深圳分公司。截至 2010 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、泰信债券增强收益等 7 只开放式基金，基金资产规模 93.88 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 |        |                                                                          |
| 梁剑先生 | 研究副总监兼本基金基金经理 | 2009 年 4 月 25 日 | -    | 11     | 金融学硕士。曾任职于上海久联证券公司。2004 年 6 月加入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，现任研究副总监。2009 |

|       |           |                 |   |    |                                                                                          |
|-------|-----------|-----------------|---|----|------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |           |                 |   |    | 年 4 月 25 日起担任本基金基金经理。                                                                    |
| 朱君荣先生 | 基金经理助理    | 2009 年 6 月 20 日 | - | 10 | 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。 |
| 谷伟先生  | 本基金基金经理助理 | 2010 年 4 月 13 日 | - | 2  | 管理学博士, 曾在德勤咨询任高级咨询顾问。2008 年加入泰信基金, 先后担任机械设备、交运设备、轻工制造、有色金属、黑色金属行业研究员。                    |

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和离职日期以公司公告日期为准。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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-23.10%，泰信优势增长混合基金的净值增长率为-14.21%，两基金的业绩表现差异超过5%，其原因是本基金最高上限比例为95%，高于泰信优势增长基金。从产品本身来说，收益风险也高于优势增长基金。此外由于先行规模较大和股债比例不得低于80%的限制，使得先行策略基金在仓位控制和行业配置的灵活度上明显不如优势增长。报告期以来先行策略的仓位相对偏高、行业配置的防御性不够，使得业绩和优势增长相差超过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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年以来，在宏观调控、经济二次探底的预期下，A股市场出现较大幅度下跌，沪深300指数跌幅达28.32%。一季度，大市值权重板块跌幅领先，相反中小板、创业板以及主板上以节能减排、新能源、信息技术为看点的股票表现活跃。二季度在管理层出台房地产调控、上调存款准备金率等紧缩政策后，在大市值权重板块如金融、地产、采掘、钢铁继续领跌后，中小板、创业板以及主板上的节能减排、新能源、信息技术股票、消费类股票和区域主题股票于5月下旬前后，出现轮番快速下跌。

一季度先行策略基金积极配置了医药、信息技术、新能源、节能减排、电力设备和新疆板块的个股，在煤炭、地产、有色的相对低位，增加了一定的配置，取得了较好的效果。二季度先行策略基金小组4月中旬减持了地产、金融，虽然减持时机尚可，但对政策的力度和经济可能下滑的风险估计不足，减持比例偏小。在5月底，本基金小组对医药企业的政策风险、新经济类股的相对估值溢价风险没有有效防范，造成基金业绩快速下滑。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月30日，本基金单位净值为0.5588元，本报告期本基金净值增长率为-23.10%，同期业绩比较基准净值增长率为-17.30%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经历上半年A股市场较大幅度下跌后，市场的估值水平已经接近08年最低点。虽然在上半年我们对市场风险的控制不够理想，但在目前的时点过分看空也可能犯较大错误。

在宏观方面，由于经济复苏的曲折性已经在管理层达成共识，管理层也表达了兼顾长期发展及短期困难的政策取向，因此三、四季度政策的相对放松是可以预期的，这将大大缓解投资者对流动性的担忧。

本基金认为三季度A股市场或许将迎来一定幅度的上涨。在市场结构方面，经济结构转型、西部地区开发、廉租房建设、城镇化建设是中国政府应对经济“两难”局面的重点。本基金将重点关注符合国家政策方向、盈利增长明确、估值有优势的企业，重点配置基建、新经济、消费等相关的股票，同时把握权重股的反弹机会。

在风险控制方面，本基金将吸取上半年的经验教训，在市场上升过程中，通过控制股票仓位和寻找相对低估的股票来抵御市场风险，更好地为投资人服务。

## 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，8 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。

高伟女士，本科，英国牛津大学 Catalysts 公司风险投资方向访问学者，高级会计师，11 年金融业、7 年其他行业从业经验，曾在大型商贸公司、证券公司、资产管理公司担任财务部门、业务部门负责人并兼任所属公司财务总监、监事等职务。现任公司监察稽核部副经理。

庞少华先生，硕士，会计师，15 年证券从业经验。曾供职于天一证券有限责任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，现任公司清算会计部经理。

刘强先生，上海交通大学工商管理硕士。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 11 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，现任研究部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) 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的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) 基金当期收益现弥补上期亏损后，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起规定。

### 2、报告期内已实施的利润分配情况

截止本报告期内，本基金本报告期已实现收益-347,991,354.01 元，期末可供分配利润-1,930,913,569.18 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

2010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，对泰信先行策略开放式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

2010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“泰信先行策略开放式证券投资基金2010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真实、准确。

中国光大银行  
2010年8月26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：2010年6月30日

单位：人民币元

| 资 产             | 附注号        | 本期末<br>2010年6月30日          | 上年度末<br>2009年12月31日         |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>资 产：</b>     |            |                            |                             |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 354,618,896.63             | 523,751,212.86              |
| 结算备付金           |            | 12,809,251.67              | 26,561,292.25               |
| 存出保证金           |            | 3,149,999.99               | 6,282,313.04                |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 4,663,824,560.80           | 6,317,054,585.93            |
| 其中：股票投资         |            | 4,184,359,926.20           | 6,316,113,402.13            |
| 基金投资            |            | -                          | -                           |
| 债券投资            |            | 479,464,634.60             | 941,183.80                  |
| 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         |            | -                          | 23,901,351.45               |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 5,224,813.76               | 99,805.93                   |
| 应收股利            |            | 2,161,139.36               | -                           |
| 应收申购款           |            | 205,953.66                 | 84,755.33                   |
| 递延所得税资产         |            | -                          | -                           |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                          | -                           |
| 资产总计            |            | 5,041,994,615.87           | 6,897,735,316.79            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期期末<br/>2010年6月30日</b> | <b>上年度末<br/>2009年12月31日</b> |
| <b>负 债：</b>     |            |                            |                             |
| 短期借款            |            | -                          | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                          | -                           |
| 衍生金融负债          |            | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                          | -                           |
| 应付证券清算款         |            | 31,258,820.99              | 88,204,787.82               |
| 应付赎回款           |            | 1,128,439.65               | 6,863,026.77                |
| 应付管理人报酬         |            | 6,813,332.22               | 8,716,812.18                |
| 应付托管费           |            | 1,135,555.38               | 1,452,802.02                |
| 应付销售服务费         |            | -                          | -                           |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 5,997,496.09               | 12,014,166.93               |
| 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  | 3,222,794.94     | 3,198,608.58     |
| 负债合计          |          | 49,556,439.27    | 120,450,204.30   |
| <b>所有者权益：</b> |          |                  |                  |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 4,068,837,423.99 | 4,247,545,258.85 |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 923,600,752.61   | 2,529,739,853.64 |
| 所有者权益合计       |          | 4,992,438,176.60 | 6,777,285,112.49 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 5,041,994,615.87 | 6,897,735,316.79 |

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.5588 元，基金份额总额 8,933,719,881.76 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目                    | 附注号        | 本期金额<br>2010 年 1 月 1 日至<br>2010 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间金额<br>2009 年 1 月 1 日至<br>2009 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>一、收入</b>            |            | -1,442,080,388.05                          | 2,167,600,811.19                                |
| 1. 利息收入                |            | 3,711,966.22                               | 15,489,133.17                                   |
| 其中：存款利息收入              | 6.4.7.11   | 2,351,650.78                               | 2,332,218.92                                    |
| 债券利息收入                 |            | 1,360,315.44                               | 13,156,914.25                                   |
| 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）      |            | -281,426,675.16                            | 627,043,989.81                                  |
| 其中：股票投资收益              | 6.4.7.12   | -302,916,544.28                            | 599,564,895.58                                  |
| 债券投资收益                 | 6.4.7.13   | 289,702.04                                 | -440,503.28                                     |
| 资产支持证券投资收益             | 6.4.7.14   | -                                          | -                                               |
| 衍生工具收益                 | 6.4.7.15   | -                                          | -                                               |
| 股利收益                   | 6.4.7.16   | 21,200,167.08                              | 27,919,597.51                                   |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | -1,164,395,480.47                          | 1,524,882,188.25                                |
| 4. 其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.18   | 29,801.36                                  | 185,499.96                                      |
| <b>减：二、费用</b>          |            | 70,306,446.43                              | 99,426,333.96                                   |
| 1. 管理人报酬               | 6.4.10.2.1 | 45,523,125.28                              | 49,530,772.48                                   |
| 2. 托管费                 | 6.4.10.2.2 | 7,587,187.55                               | 8,255,128.71                                    |
| 3. 销售服务费               | 6.4.10.2.3 | -                                          | -                                               |
| 4. 交易费用                | 6.4.7.19   | 16,969,014.80                              | 41,395,563.36                                   |
| 5. 利息支出                |            | -                                          | -                                               |
| 其中：卖出回购金融资产支出          |            | -                                          | -                                               |

|                   |          |                   |                  |
|-------------------|----------|-------------------|------------------|
| 6. 其他费用           | 6.4.7.20 | 227,118.80        | 244,869.41       |
| 三、利润总额            |          | -1,512,386,834.48 | 2,068,174,477.23 |
| 减：所得税费用           |          | -                 | -                |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） |          | -1,512,386,834.48 | 2,068,174,477.23 |

### 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：2010年1月1日至2010年6月30日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2010年1月1日至2010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）                        | 4,247,545,258.85                | 2,529,739,853.64  | 6,777,285,112.49  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                               | -1,512,386,834.48 | -1,512,386,834.48 |
| 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）      | -178,707,834.86                 | -93,752,266.55    | -272,460,101.41   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 12,048,688.48                   | 5,535,007.91      | 17,583,696.39     |
| 2. 基金赎回款                               | -190,756,523.34                 | -99,287,274.46    | -290,043,797.80   |
| 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）                        | 4,068,837,423.99                | 923,600,752.61    | 4,992,438,176.60  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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                               | -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 |

## 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 2010 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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年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相一致的说明

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]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<br>2010年6月30日 |
|--------------|-------------------|
| 活期存款         | 354,618,896.63    |
| 定期存款         | -                 |
| 其中：存款期限1-3个月 | -                 |
| 其他存款         | -                 |
| 合计：          | 354,618,896.63    |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     |       | 本期末<br>2010 年 6 月 30 日 |                      |                    |
|--------|-------|------------------------|----------------------|--------------------|
|        |       | 成本                     | 公允价值                 | 公允价值变动             |
| 股票     |       | 4, 974, 815, 477. 57   | 4, 184, 359, 926. 20 | -790, 455, 551. 37 |
| 债券     | 交易所市场 | 85, 869, 557. 46       | 85, 979, 634. 60     | 110, 077. 14       |
|        | 银行间市场 | 394, 105, 950. 00      | 393, 485, 000. 00    | -620, 950. 00      |
|        | 合计    | 479, 975, 507. 46      | 479, 464, 634. 60    | -510, 872. 86      |
| 资产支持证券 |       | -                      | -                    | -                  |
| 其他     |       | -                      | -                    | -                  |
| 合计     |       | 5, 454, 790, 985. 03   | 4, 663, 824, 560. 80 | -790, 966, 424. 23 |

##### 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<br>2010年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 67,552.18         |
| 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  | 4,034.88          |
| 应收债券利息     | 5,153,100.70      |
| 应收买入返售证券利息 | -                 |
| 应收申购款利息    | -                 |
| 其他         | 126.00            |
| 合计         | 5,224,813.76      |

#### 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<br>2010年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 5,995,746.09      |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,750.00          |
| 合计          | 5,997,496.09      |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2010年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 3,000,000.00      |
| 应付赎回费       | 176.14            |
| 预提费用        | 222,618.80        |
| 合计          | 3,222,794.94      |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |      |
|----|----------------------------|------|
|    | 基金份额（份）                    | 账面金额 |

|      |                  |                  |
|------|------------------|------------------|
| 上年度末 | 9,326,095,445.11 | 4,247,545,258.85 |
| 本期申购 | 26,454,521.60    | 12,048,688.48    |
| 本期赎回 | -418,830,084.95  | -190,756,523.34  |
| 本期末  | 8,933,719,881.76 | 4,068,837,423.99 |

注：本期申购含转换入份额；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           | -1,654,754,349.66 | 4,184,494,203.30  | 2,529,739,853.64  |
| 本期利润           | -347,991,354.01   | -1,164,395,480.47 | -1,512,386,834.48 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 71,832,134.49     | -165,584,401.04   | -93,752,266.55    |
| 其中：基金申购款       | -4,970,003.87     | 10,505,011.78     | 5,535,007.91      |
| 基金赎回款          | 76,802,138.36     | -176,089,412.82   | -99,287,274.46    |
| 本期已分配利润        | -                 | -                 | -                 |
| 本期末            | -1,930,913,569.18 | 2,854,514,321.79  | 923,600,752.61    |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

| 项目        | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入  | 2,284,728.05               |
| 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 | 64,383.51                  |
| 其他        | 2,539.22                   |
| 合计        | 2,351,650.78               |

#### 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<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 5,801,927,801.92           |
| 减：卖出股票成本总额 | 6,104,844,346.20           |
| 买卖股票差价收入   | -302,916,544.28            |

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                    | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-----------------------|----------------------------|
| 卖出债券、债转股及债券到期兑付成交总额   | 955,430.00                 |
| 减：卖出债券、债转股及债券到期兑付成本总额 | 664,000.00                 |

|          |            |
|----------|------------|
| 减：应收利息总额 | 1,727.96   |
| 债券投资收益   | 289,702.04 |

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 21,200,167.08              |
| 基金投资产生的股利收益 | -                          |
| 合计          | 21,200,167.08              |

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -1,164,395,480.47          |
| ——股票投资     | -1,163,607,423.81          |
| ——债券投资     | -788,056.66                |
| ——资产支持证券投资 | -                          |
| 2. 衍生工具    | -                          |
| ——权证投资     | -                          |
| 3. 其他      | -                          |
| 合计         | -1,164,395,480.47          |

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 9,655.60                   |
| 印花税返还款  | 19,480.83                  |
| 转换费     | 664.93                     |
| 合计      | 29,801.36                  |

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。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 16,967,264.80                         |
| 银行间市场交易费用 | 1,750.00                              |
| 合计        | 16,969,014.80                         |

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日 |
|-------|---------------------------------------|
| 审计费用  | 69,424.36                             |
| 信息披露费 | 148,767.52                            |
| 账户维护费 | 8,926.92                              |
| 合计    | 227,118.80                            |

#### 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          | 基金管理人股东             |
| 江苏省投资管理有限责任公司        | 基金管理人股东             |
| 青岛国信实业有限公司(“青岛国信”)   | 基金管理人股东             |

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 权证交易

无。

###### 6.4.10.1.3 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<br>2010年1月1日至2010年6月30日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年6月30日 |
|-------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费    | 45,523,125.28              | 49,530,772.48                   |
| 其中：应支付给销售机构的客户维护费 | 10,052,281.69              | 10,611,729.56                   |

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 X 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<br>2010年1月1日至2010年6月30日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 7,587,187.55               | 8,255,128.71                    |

注：支付基金托管人中国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 X 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

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<br>2010年1月1日至2010年6月30日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年6月30日 |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 基金合同生效日（2004年6月28日）持有的基金份额 | —                          | —                               |
| 期初持有的基金份额                  | 13,607,575.85              | 4,999,000.00                    |
| 期间申购总份额                    | —                          | 8,608,575.85                    |
| 减：期间赎回总份额                  | —                          | —                               |
| 期末持有的基金份额                  | 13,607,575.85              | 13,607,575.85                   |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例          | 0.15%                      | 0.13%                           |

##### 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<br>2010年1月1日至2010年6月30日 |              | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009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 | 354,618,896.63             | 2,284,728.05 | 348,197,326.07                  | 2,204,540.24 |

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

#### 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

无。

#### 6.4.12 期末（2010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 |
|--------|------|------------|--------|--------|------|--------|--------------|----------------|----------------|----|
| 601318 | 中国平安 | 2010年6月30日 | 重大资产重组 | 46.81  | -    | -      | 2,579,989.00 | 132,164,720.72 | 120,769,285.09 |    |

注：本基金截止2010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

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、债券投资及权证投资等。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光大银行，因而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，因此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。于 2010 年 6 月 30 日，本基金持有的信用类债券占基金资产净值的比例为 1.72%。

6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2010 年 6 月 30 日 |
|--------|------------------------|
| AAA    | 81,585,592.40          |
| AAA 以下 | 4,394,042.20           |
| 合计     | 85,979,634.60          |

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，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，其余金融资产均能以合理价格适时变现。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2010年6月30<br>日 | 1个月以<br>内      | 1-3个月          | 3个月-1<br>年    | 1-5年         | 5年以上          | 不计息              | 合计               |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------------|
| 资产                    |                |                |               |              |               |                  |                  |
| 银行存款                  | 354,618,896.63 | -              | -             | -            | -             | -                | 354,618,896.63   |
| 结算备付金                 | 12,809,251.67  | -              | -             | -            | -             | -                | 12,809,251.67    |
| 存出保证金                 | 400,000.00     | -              | -             | -            | -             | 2,749,999.99     | 3,149,999.99     |
| 交易性金融资产               | 98,320,000.00  | 245,395,000.00 | 49,770,000.00 | 4,394,042.20 | 81,585,592.40 | 4,184,359,926.20 | 4,663,824,560.80 |
| 应收利息                  | -              | -              | -             | -            | -             | 5,224,813.76     | 5,224,813.76     |
| 应收股利                  | -              | -              | -             | -            | -             | 2,161,139.36     | 2,161,139.36     |
| 应收申购款                 | -              | -              | -             | -            | -             | 205,953.66       | 205,953.66       |
| 资产总计                  | 466,148,148.30 | 245,395,000.00 | 49,770,000.00 | 4,394,042.20 | 81,585,592.40 | 4,194,701,832.97 | 5,041,994,615.87 |
| 负债                    |                |                |               |              |               |                  |                  |
| 应付证券清算款               | -              | -              | -             | -            | -             | 31,258,820.99    | 31,258,820.99    |

|                     |                |                |               |              |               |                  |                  |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|------------------|------------------|
| 应付赎回款               | -              | -              | -             | -            | -             | 1,128,439.65     | 1,128,439.65     |
| 应付管理人报酬             | -              | -              | -             | -            | -             | 6,813,332.22     | 6,813,332.22     |
| 应付托管费               | -              | -              | -             | -            | -             | 1,135,555.38     | 1,135,555.38     |
| 应付交易费用              | -              | -              | -             | -            | -             | 5,997,496.09     | 5,997,496.09     |
| 其他负债                | -              | -              | -             | -            | -             | 3,222,794.94     | 3,222,794.94     |
| 负债总计                | -              | -              | -             | -            | -             | 49,556,439.27    | 49,556,439.27    |
| 利率敏感度缺口             | 466,148,148.30 | 245,395,000.00 | 49,770,000.00 | 4,394,042.20 | 81,585,592.40 | 4,145,145,393.70 | 4,992,438,176.60 |
| 上年度末<br>2009年12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                | 523,751,212.86 | -              | -             | -            | -             | -                | 523,751,212.86   |
| 结算备付金               | 26,561,292.25  | -              | -             | -            | -             | -                | 26,561,292.25    |
| 存出保证金               | 400,000.00     | -              | -             | -            | -             | 5,882,313.04     | 6,282,313.04     |
| 交易性金融资产             | -              | -              | -             | 410,998.00   | 530,185.80    | 6,316,113,402.13 | 6,317,054,585.93 |
| 应收证券清算款             | -              | -              | -             | -            | -             | 23,901,351.45    | 23,901,351.45    |
| 应收利息                | -              | -              | -             | -            | -             | 99,805.93        | 99,805.93        |
| 应收申购款               | -              | -              | -             | -            | -             | 84,755.33        | 84,755.33        |
| 资产总计                | 550,712,505.11 | -              | -             | 410,998.00   | 530,185.80    | 6,346,081,627.88 | 6,897,735,316.79 |
| 负债                  |                |                |               |              |               |                  |                  |
| 应付证券清算款             | -              | -              | -             | -            | -             | 88,204,787.82    | 88,204,787.82    |
| 应付赎回款               | -              | -              | -             | -            | -             | 6,863,026.77     | 6,863,026.77     |
| 应付管理人报酬             | -              | -              | -             | -            | -             | 8,716,812.18     | 8,716,812.18     |
| 应付托管费               | -              | -              | -             | -            | -             | 1,452,802.02     | 1,452,802.02     |
| 应付交易费用              | -              | -              | -             | -            | -             | 12,014,166.93    | 12,014,166.93    |
| 其他负债                | -              | -              | -             | -            | -             | 3,198,608.58     | 3,198,608.58     |
| 负债总计                | -              | -              | -             | -            | -             | 120,450,204.30   | 120,450,204.30   |
| 利率敏感度缺口             | 550,712,505.11 | -              | -             | 410,998.00   | 530,185.80    | 6,225,631,423.58 | 6,777,285,112.49 |

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

| 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<br>影响金额（单位：人民币万元） |                   |
|----|-------------|----------------------------------|-------------------|
|    |             | 本期末（2010年6月30日）                  | 上年度末（2009年12月31日） |
|    | 市场利率下降25个基点 | 增加约20                            | 无重大影响。            |
|    | 市场利率上升25个基点 | 下降约20                            | 无重大影响。            |

注：上年度末（2009年12月31日）市场利率的变动对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。本基金投资组合中股票资产30-95%，债券资产0-65%。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。

##### 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<br>2010年6月30日 |              | 上年度末<br>2009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 | 4,184,359,926.20  | 83.81        | 6,316,113,402.13    | 93.20        |
| 交易性金融资产-债券投资 | 479,464,634.60    | 9.60         | 941,183.80          | 0.01         |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                 | -            | -                   | -            |
| 其他           | -                 | -            | -                   | -            |
| 合计           | 4,663,824,560.80  | 93.42        | 6,317,054,585.93    | 93.21        |

##### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

| 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<br>影响金额（单位：人民币万元） |                             |
|----|-------------|----------------------------------|-----------------------------|
|    |             | 本期末（ 2010 年 6 月<br>30 日 ）        | 上年度末（ 2009 年 12<br>月 31 日 ） |
|    | 业绩比较基准上升 5% | 增加约 20742                        | 增加约 43895                   |
|    | 业绩比较基准下降 5% | 下降约 20742                        | 下降约 43895                   |

6.4.13 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              | 4,184,359,926.20 | 82.99        |
|    | 其中：股票             | 4,184,359,926.20 | 82.99        |
| 2  | 固定收益投资            | 479,464,634.60   | 9.51         |
|    | 其中：债券             | 479,464,634.60   | 9.51         |
|    | 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      | 367,428,148.30   | 7.29         |
| 6  | 其他各项资产            | 10,741,906.77    | 0.21         |
|    | 合计                | 5,041,994,615.87 | 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 | 90,803,150.84    | 1.82         |
| B  | 采掘业      | 108,517,753.36   | 2.17         |
| C  | 制造业      | 2,637,163,039.40 | 52.82        |
| C0 | 食品、饮料    | 66,508,768.06    | 1.33         |

|     |                |                  |       |
|-----|----------------|------------------|-------|
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 51,774,629.80    | 1.04  |
| C2  | 木材、家具          | —                | —     |
| C3  | 造纸、印刷          | 30,023,224.98    | 0.60  |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 156,691,840.69   | 3.14  |
| C5  | 电子             | 250,207,032.37   | 5.01  |
| C6  | 金属、非金属         | 91,946,000.00    | 1.84  |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 1,438,248,258.97 | 28.81 |
| C8  | 医药、生物制品        | 450,884,908.21   | 9.03  |
| C99 | 其他制造业          | 100,878,376.32   | 2.02  |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 47,540,024.28    | 0.95  |
| E   | 建筑业            | —                | —     |
| F   | 交通运输、仓储业       | —                | —     |
| G   | 信息技术业          | 300,698,562.31   | 6.02  |
| H   | 批发和零售贸易        | 505,999,840.45   | 10.14 |
| I   | 金融、保险业         | 262,721,797.64   | 5.26  |
| J   | 房地产业           | 65,395,705.64    | 1.31  |
| K   | 社会服务业          | 85,725,806.68    | 1.72  |
| L   | 传播与文化产业        | 1,916,000.00     | 0.04  |
| M   | 综合类            | 77,878,245.60    | 1.56  |
|     | 合计             | 4,184,359,926.20 | 83.81 |

### 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  | 600089 | 特变电工 | 10,079,123 | 147,759,943.18 | 2.96         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 2,579,989  | 120,769,285.09 | 2.42         |
| 3  | 000021 | 长城开发 | 10,049,820 | 106,427,593.80 | 2.13         |
| 4  | 000541 | 佛山照明 | 8,546,978  | 101,538,098.64 | 2.03         |
| 5  | 000969 | 安泰科技 | 6,871,824  | 100,878,376.32 | 2.02         |
| 6  | 000837 | 秦川发展 | 9,906,605  | 96,193,134.55  | 1.93         |
| 7  | 600481 | 双良节能 | 6,795,887  | 93,783,240.60  | 1.88         |
| 8  | 600739 | 辽宁成大 | 3,707,218  | 93,273,604.88  | 1.87         |
| 9  | 002249 | 大洋电机 | 3,806,542  | 91,547,335.10  | 1.83         |
| 10 | 600315 | 上海家化 | 2,842,403  | 86,664,867.47  | 1.74         |
| 11 | 600690 | 青岛海尔 | 4,499,824  | 85,946,638.40  | 1.72         |
| 12 | 600479 | 千金药业 | 6,026,847  | 84,375,858.00  | 1.69         |
| 13 | 600622 | 嘉宝集团 | 9,579,120  | 77,878,245.60  | 1.56         |

|    |        |        |            |               |      |
|----|--------|--------|------------|---------------|------|
| 14 | 601268 | 二重重装   | 8,012,000  | 72,989,320.00 | 1.46 |
| 15 | 002056 | 横店东磁   | 4,699,980  | 69,324,705.00 | 1.39 |
| 16 | 601628 | 中国人寿   | 2,719,832  | 67,179,850.40 | 1.35 |
| 17 | 600778 | 友好集团   | 6,385,842  | 65,646,455.76 | 1.31 |
| 18 | 600511 | 国药股份   | 2,999,965  | 65,309,238.05 | 1.31 |
| 19 | 601106 | 中国一重   | 11,999,991 | 64,439,951.67 | 1.29 |
| 20 | 000417 | 合肥百货   | 4,300,000  | 61,920,000.00 | 1.24 |
| 21 | 600517 | 置信电气   | 3,500,000  | 60,585,000.00 | 1.21 |
| 22 | 600198 | 大唐电信   | 3,910,753  | 59,404,338.07 | 1.19 |
| 23 | 600388 | 龙净环保   | 2,201,110  | 58,021,259.60 | 1.16 |
| 24 | 000983 | 西山煤电   | 3,169,021  | 57,549,421.36 | 1.15 |
| 25 | 002269 | 美邦服饰   | 3,020,312  | 57,053,693.68 | 1.14 |
| 26 | 000651 | 格力电器   | 3,000,000  | 56,400,000.00 | 1.13 |
| 27 | 002255 | 海陆重工   | 1,409,836  | 55,970,489.20 | 1.12 |
| 28 | 002008 | 大族激光   | 4,999,921  | 55,449,123.89 | 1.11 |
| 29 | 600079 | 人福医药   | 3,300,000  | 52,800,000.00 | 1.06 |
| 30 | 600383 | 金地集团   | 8,599,998  | 52,115,987.88 | 1.04 |
| 31 | 000823 | 超声电子   | 5,050,901  | 51,923,262.28 | 1.04 |
| 32 | 002092 | 中泰化学   | 2,983,706  | 51,826,973.22 | 1.04 |
| 33 | 600580 | 卧龙电气   | 2,952,587  | 51,020,703.36 | 1.02 |
| 34 | 600425 | 青松建化   | 3,000,000  | 50,220,000.00 | 1.01 |
| 35 | 600060 | 海信电器   | 4,010,000  | 48,320,500.00 | 0.97 |
| 36 | 600765 | 中航重机   | 4,500,000  | 47,745,000.00 | 0.96 |
| 37 | 600509 | 天富热电   | 5,264,676  | 47,540,024.28 | 0.95 |
| 38 | 300070 | 碧水源    | 502,699    | 46,851,546.80 | 0.94 |
| 39 | 002202 | 金风科技   | 3,011,700  | 46,831,935.00 | 0.94 |
| 40 | 600485 | 中创信测   | 3,591,094  | 46,576,489.18 | 0.93 |
| 41 | 600280 | 南京中商   | 2,314,624  | 46,292,480.00 | 0.93 |
| 42 | 600251 | XD 冠农股 | 3,003,799  | 45,537,592.84 | 0.91 |
| 43 | 600303 | 曙光股份   | 3,502,882  | 45,397,350.72 | 0.91 |
| 44 | 002091 | 江苏国泰   | 2,001,464  | 44,552,588.64 | 0.89 |
| 45 | 600238 | 海南椰岛   | 3,599,975  | 43,991,694.50 | 0.88 |
| 46 | 000948 | 南天信息   | 4,059,057  | 43,756,634.46 | 0.88 |
| 47 | 000566 | 海南海药   | 2,334,303  | 42,671,058.84 | 0.85 |
| 48 | 000661 | 长春高新   | 1,173,878  | 42,259,608.00 | 0.85 |
| 49 | 600031 | 三一重工   | 2,250,000  | 41,107,500.00 | 0.82 |
| 50 | 601601 | 中国太保   | 1,783,190  | 40,603,236.30 | 0.81 |
| 51 | 600866 | 星湖科技   | 3,995,934  | 40,279,014.72 | 0.81 |
| 52 | 300024 | 机器人    | 1,005,926  | 38,345,899.12 | 0.77 |
| 53 | 600348 | 国阳新能   | 2,911,600  | 37,909,032.00 | 0.76 |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 54 | 601607 | 上海医药 | 2,038,995 | 33,398,738.10 | 0.67 |
| 55 | 000301 | 东方市场 | 7,000,000 | 32,620,000.00 | 0.65 |
| 56 | 300002 | 神州泰岳 | 599,954   | 32,517,506.80 | 0.65 |
| 57 | 000559 | 万向钱潮 | 2,999,969 | 31,079,678.84 | 0.62 |
| 58 | 000826 | 桑德环境 | 1,499,978 | 30,689,549.88 | 0.61 |
| 59 | 300001 | 特锐德  | 943,380   | 30,659,850.00 | 0.61 |
| 60 | 600184 | 新华光  | 1,800,000 | 30,186,000.00 | 0.60 |
| 61 | 002012 | 凯恩股份 | 2,464,961 | 30,023,224.98 | 0.60 |
| 62 | 600380 | 健康元  | 4,000,000 | 29,000,000.00 | 0.58 |
| 63 | 000501 | 鄂武商A | 2,000,000 | 28,960,000.00 | 0.58 |
| 64 | 600877 | 中国嘉陵 | 4,000,000 | 28,360,000.00 | 0.57 |
| 65 | 600467 | 好当家  | 3,619,300 | 28,158,154.00 | 0.56 |
| 66 | 002007 | 华兰生物 | 600,000   | 27,048,000.00 | 0.54 |
| 67 | 600590 | 泰豪科技 | 1,901,847 | 24,476,770.89 | 0.49 |
| 68 | 002390 | 信邦制药 | 699,936   | 23,419,858.56 | 0.47 |
| 69 | 000788 | 西南合成 | 2,599,872 | 23,034,865.92 | 0.46 |
| 70 | 600628 | 新世界  | 2,000,000 | 22,340,000.00 | 0.45 |
| 71 | 600666 | 西南药业 | 2,326,154 | 22,284,555.32 | 0.45 |
| 72 | 002142 | 宁波银行 | 1,999,949 | 22,039,437.98 | 0.44 |
| 73 | 300048 | 合康变频 | 563,347   | 21,125,512.50 | 0.42 |
| 74 | 600704 | 中大股份 | 1,458,459 | 20,651,779.44 | 0.41 |
| 75 | 000893 | 东凌粮油 | 1,000,000 | 20,080,000.00 | 0.40 |
| 76 | 600129 | 太极集团 | 2,679,175 | 19,933,062.00 | 0.40 |
| 77 | 600763 | 通策医疗 | 2,107,220 | 19,154,629.80 | 0.38 |
| 78 | 600352 | 浙江龙盛 | 2,000,000 | 18,200,000.00 | 0.36 |
| 79 | 000418 | 小天鹅A | 1,072,175 | 13,981,162.00 | 0.28 |
| 80 | 000988 | 华工科技 | 999,960   | 13,969,441.20 | 0.28 |
| 81 | 000655 | 金岭矿业 | 1,010,000 | 13,059,300.00 | 0.26 |
| 82 | 600359 | 新农开发 | 1,000,000 | 12,510,000.00 | 0.25 |
| 83 | 000581 | 威孚高科 | 905,846   | 12,319,505.60 | 0.25 |
| 84 | 601169 | 北京银行 | 999,999   | 12,129,987.87 | 0.24 |
| 85 | 600570 | 恒生电子 | 800,000   | 12,016,000.00 | 0.24 |
| 86 | 000970 | 中科三环 | 1,000,000 | 11,540,000.00 | 0.23 |
| 87 | 600478 | 科力远  | 1,000,000 | 11,220,000.00 | 0.22 |
| 88 | 000680 | 山推股份 | 1,000,000 | 10,970,000.00 | 0.22 |
| 89 | 600162 | 香江控股 | 2,110,000 | 9,980,300.00  | 0.20 |
| 90 | 002123 | 荣信股份 | 300,000   | 9,600,000.00  | 0.19 |
| 91 | 000545 | 吉林制药 | 999,937   | 8,589,458.83  | 0.17 |
| 92 | 601888 | 中国国旅 | 427,400   | 8,184,710.00  | 0.16 |
| 93 | 000860 | 顺鑫农业 | 274,800   | 4,597,404.00  | 0.09 |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 94 | 000616 | 亿城股份 | 770,892 | 3,299,417.76 | 0.07 |
| 95 | 002286 | 保龄宝  | 99,962  | 2,437,073.56 | 0.05 |
| 96 | 002238 | 天威视讯 | 100,000 | 1,916,000.00 | 0.04 |
| 97 | 300049 | 福瑞股份 | 37,392  | 1,140,829.92 | 0.02 |
| 98 | 002332 | 仙琚制药 | 50,000  | 650,000.00   | 0.01 |
| 99 | 300003 | 乐普医疗 | 2,000   | 52,980.00    | 0.00 |

## 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  | 600089 | 特变电工 | 192,206,756.33 | 2.84           |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 148,557,826.38 | 2.19           |
| 3  | 600622 | 嘉宝集团 | 117,604,765.60 | 1.74           |
| 4  | 000541 | 佛山照明 | 107,809,453.05 | 1.59           |
| 5  | 000969 | 安泰科技 | 106,741,474.76 | 1.57           |
| 6  | 000021 | 长城开发 | 99,525,961.40  | 1.47           |
| 7  | 002249 | 大洋电机 | 94,754,205.51  | 1.40           |
| 8  | 600478 | 科力远  | 90,342,236.36  | 1.33           |
| 9  | 601106 | 中国一重 | 90,080,566.13  | 1.33           |
| 10 | 002056 | 横店东磁 | 89,429,241.71  | 1.32           |
| 11 | 600595 | 中孚实业 | 84,876,911.53  | 1.25           |
| 12 | 601268 | 二重重装 | 80,118,412.70  | 1.18           |
| 13 | 600202 | 哈空调  | 80,039,813.91  | 1.18           |
| 14 | 000060 | 中金岭南 | 78,729,014.33  | 1.16           |
| 15 | 600481 | 双良节能 | 78,597,229.26  | 1.16           |
| 16 | 000952 | 广济药业 | 78,441,559.39  | 1.16           |
| 17 | 600690 | 青岛海尔 | 77,700,903.99  | 1.15           |
| 18 | 000996 | 中国中期 | 77,547,082.13  | 1.14           |
| 19 | 000823 | 超声电子 | 75,657,127.24  | 1.12           |
| 20 | 600485 | 中创信测 | 73,061,717.13  | 1.08           |

### 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  | 600256 | 广汇股份 | 228,039,161.32 | 3.36 |
| 2  | 000655 | 金岭矿业 | 148,101,320.57 | 2.19 |
| 3  | 601919 | 中国远洋 | 143,601,152.54 | 2.12 |
| 4  | 000016 | 深康佳A | 132,380,129.55 | 1.95 |
| 5  | 600016 | 民生银行 | 130,227,645.29 | 1.92 |
| 6  | 002142 | 宁波银行 | 128,388,321.08 | 1.89 |
| 7  | 600026 | 中海发展 | 121,215,214.95 | 1.79 |
| 8  | 600048 | 保利地产 | 119,609,193.35 | 1.76 |
| 9  | 600015 | 华夏银行 | 117,766,748.22 | 1.74 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 116,818,657.87 | 1.72 |
| 11 | 000002 | 万科A  | 115,284,205.08 | 1.70 |
| 12 | 600354 | 敦煌种业 | 108,491,563.74 | 1.60 |
| 13 | 600030 | 中信证券 | 100,841,529.41 | 1.49 |
| 14 | 600087 | 长航油运 | 97,402,321.63  | 1.44 |
| 15 | 000060 | 中金岭南 | 97,323,439.12  | 1.44 |
| 16 | 601998 | 中信银行 | 96,521,833.35  | 1.42 |
| 17 | 000718 | 苏宁环球 | 94,741,230.47  | 1.40 |
| 18 | 600516 | 方大炭素 | 93,294,898.37  | 1.38 |
| 19 | 600428 | 中远航运 | 92,586,916.61  | 1.37 |
| 20 | 601166 | 兴业银行 | 90,988,629.99  | 1.34 |

#### 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 | 5,130,810,942.16 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 5,801,927,801.92 |

#### 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      | 393,485,000.00 | 7.88         |
| 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       | 85,979,634.60  | 1.72         |
| 7  | 其他        | -              | -            |
|    | 合计        | 479,464,634.60 | 9.60         |

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        | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|----------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 0901028 | 09 央票 28 | 1,000,000 | 98,320,000.00 | 1.97         |
| 2  | 0901042 | 09 央票 42 | 1,000,000 | 98,160,000.00 | 1.97         |
| 3  | 0901044 | 09 央票 44 | 1,000,000 | 98,150,000.00 | 1.97         |
| 4  | 113001  | 中行转债     | 806,660   | 81,585,592.40 | 1.63         |
| 5  | 1001034 | 10 央票 34 | 500,000   | 49,770,000.00 | 1.00         |

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

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。

报告期内本基金投资的前十名证券的其他发行主体没有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。

7.9.2

本基金投资前十名的股票中，不存在投资于超过基金合同规定备选股票库之外的股票。

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   | 3,149,999.99  |
| 2  | 应收证券清算款 | —             |
| 3  | 应收股利    | 2,161,139.36  |
| 4  | 应收利息    | 5,224,813.76  |
| 5  | 应收申购款   | 205,953.66    |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |
|    | 合计      | 10,741,906.77 |

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的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  | 601318 | 中国平安 | 120,769,285.09 | 2.42         | 重大资产重组   |

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额             | 占总份<br>额比例 |
| 311,887      | 28,644.09     | 83,589,666.68 | 0.94%      | 8,850,130,215.08 | 99.06%     |

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, 211, 376. 61 | 0. 0136% |

§ 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    |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 9, 326, 095, 445. 11 |
| 本报告期基金总申购份额                    | 26, 454, 521. 60     |
| 减：本报告期基金总赎回份额                  | 418, 830, 084. 95    |
| 本报告期期末基金份额总额                   | 8, 933, 719, 881. 76 |

注：总申购份额中包括转换入和分红再投份额，总赎回份额中包括转换出份额。

§ 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

无。

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

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      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 国联证券   | 1      | -                 | -            | -            | -          | 新增 |
| 华泰证券   | 2      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 华宝证券   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 西藏证券   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 中信金通   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 中金公司   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 湘财证券   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 中银国际   | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 太平洋证券  | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 长江证券   | 1      | -                 | -            | -            | -          | 新增 |
| 中国银河证券 | 1      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 兴业证券   | 2      | -                 | -            | -            | -          | -  |
| 东方证券   | 1      | 11,634,266,970.49 | 14.95%       | 1,389,119.36 | 15.19%     | -  |
| 申银万国   | 1      | 11,375,503,716.73 | 12.58%       | 1,169,174.84 | 12.79%     | -  |
| 国信证券   | 1      | 11,095,002,573.14 | 10.02%       | 889,696.05   | 9.73%      | -  |
| 渤海证券   | 1      | 930,414,536.      | 8.51%        | 790,848.35   | 8.65%      | -  |

|          |   |                |       |            |       |    |
|----------|---|----------------|-------|------------|-------|----|
|          |   | 35             |       |            |       |    |
| 国都证券     | 1 | 866,355,668.50 | 7.92% | 736,399.23 | 8.05% | -  |
| 国金证券     | 1 | 768,872,135.07 | 7.03% | 624,714.62 | 6.83% | -  |
| 国泰君安     | 1 | 634,648,978.50 | 5.81% | 539,449.90 | 5.90% | -  |
| 平安证券     | 1 | 626,516,652.25 | 5.73% | 509,049.21 | 5.57% | -  |
| 中信建投     | 1 | 505,109,066.79 | 4.62% | 429,342.90 | 4.70% | -  |
| 中国建银投资证券 | 2 | 460,468,685.55 | 4.21% | 374,134.30 | 4.09% | -  |
| 齐鲁证券     | 2 | 368,538,947.17 | 3.37% | 299,440.01 | 3.28% | -  |
| 西南证券     | 1 | 325,324,184.78 | 2.98% | 276,527.26 | 3.02% | -  |
| 安信证券     | 1 | 280,779,591.72 | 2.57% | 228,135.10 | 2.50% | 新增 |
| 民族证券     | 1 | 273,060,705.07 | 2.50% | 221,865.48 | 2.43% | -  |
| 东北证券     | 1 | 244,884,022.29 | 2.24% | 208,148.73 | 2.28% | -  |
| 英大证券     | 1 | 227,629,511.62 | 2.08% | 193,484.15 | 2.12% | -  |
| 中信证券     | 2 | 157,304,158.00 | 1.44% | 129,148.66 | 1.41% | -  |
| 招商证券     | 1 | 103,888,264.47 | 0.95% | 88,304.61  | 0.97% | -  |
| 长城证券     | 1 | 54,170,375.59  | 0.50% | 46,044.66  | 0.50% | -  |
| 海通证券     | 1 | -              | -     | -          | -     | -  |

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。

#### 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 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |

|      |               |        |   |     |   |   |
|------|---------------|--------|---|-----|---|---|
|      |               |        |   | 的比例 |   |   |
| 东方证券 | 417,392.27    | 0.50%  | - | -   | - | - |
| 国信证券 | 539,765.69    | 0.65%  | - | -   | - | - |
| 国都证券 | 82,006,453.94 | 98.85% | - | -   | - | - |
| 合计   | 82,963,611.90 | 100%   |   |     |   |   |

## 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  | 参加交行网上银行基金申购费率优惠        | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-1-6  |
| 2  | 在南京银行开通转换               | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-1-15 |
| 3  | 暂停向深交所发送基金净值数据          | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-2-27 |
| 4  | 在华夏银行开通转换及定投公告          | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-2-27 |
| 5  | 参加上海银行开展的网上银行基金申购费率优惠活动 | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-3-31 |
| 6  | 参加华夏银行开展的费率优惠活动         | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-1  |
| 7  | 在上海银行开通转换业务             | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-1  |

|    |                       |                                                       |           |
|----|-----------------------|-------------------------------------------------------|-----------|
| 8  | 参加工行个人电子银行基金申购费率优惠活动  | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-2  |
| 9  | 调整在浦发银行定投起点金额         | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-7  |
| 10 | 参加东方证券网上、电话手机委托申购费率优惠 | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-7  |
| 11 | 新增农业银行为代销机构           | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-15 |
| 12 | 新增国金证券为代销机构           | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-4-20 |
| 13 | 参加中信银行网上银行基金申购费率优惠    | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-6-1  |
| 14 | 新增长江证券为代销机构           | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-6-2  |
| 15 | 参加交通银行网上银行基金申购费率优惠    | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-6-29 |
| 16 | 参加安信证券网上基金申购费率优惠      | 《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<br>(www.ftfund.com) | 2010-6-29 |

## § 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先行策略开放式证券投资基金设立的文件
- 2、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》
- 3、《泰信先行策略开放式证券投资基金招募说明书》
- 4、《泰信先行策略开放式证券投资基金托管协议》
- 5、中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件
- 6、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  
2010年8月27日