泰信先行策略开放式证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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:2013年8月27日

§1 重要提示

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股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	6,817,514,897.76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%×富时中国A600 指数+35%×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	021-20899032	010-63639180
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-888-5988	95595
传真		021-20899008	010-63639132

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ftfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦36-37层

§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

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	-68,213,372.22
本期利润	395,847,590.77
加权平均基金份额本期利润	0.0567
本期基金份额净值增长率	11.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3882
期末基金资产净值	3,624,432,232.65
期末基金份额净值	0.5316

注:1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润是指未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-6.65%	1.69%	-10.25%	1.23%	3.60%	0.46%
过去三个月	1.14%	1.29%	-7.36%	0.92%	8.50%	0.37%
过去六个月	11.70%	1.19%	-7.12%	0.94%	18.82%	0.25%
过去一年	9.50%	1.04%	-6.96%	0.88%	16.46%	0.16%
过去三年	-4.87%	1.26%	-7.68%	0.90%	2.81%	0.36%
自基金合同生效日起至今	140.89%	1.51%	72.87%	1.21%	68.02%	0.30%

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

富时中国 A600 指数是富时中国指数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,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

注:1、本基金基金合同于2004年6月28日正式生效。

2、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:上海市浦东新区浦东南路256号37层

办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦36、37层

成立日期:2003 年 5 月 23日

法定代表人:葛航(代任)

总经理:葛航

电话:021-20899188

传真:021-20899008

联系人:庄严

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、专户投资部、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、计划财务部、综合管理部、北京分公司、深圳分公司。截至2013年6月,公司有正式员工111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2013年6月,泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、泰信先行策略混合、泰信双息双利债券、泰信优质生活股票、泰信优势增长混合、泰信监察精选股票、泰信债券增强收益、泰信发展主题股票、泰信债券周期回报、泰信中证200指数、泰信中小盘精选股票、泰信保本混合、泰信中证基本面400指数分级、泰信现代服务业股票共14只开放式基金及泰信财富分级5号、泰信恒益高息债分级共2个资产管理计划。

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		
朱志权先生	投资部总监兼投资总监、本基金基金经理兼泰信优势增长混合基金经理	2012年3月1日	-	18	经济学学士。具有基金从业资格。曾任职于中信证券上海总部、长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、中海信托管理有限公司、银河基金管理有限公司。2008年6月加入泰信基金管理有限公司,担任泰信优质生活基金基金经理。自2010年1月16日起担任泰信优势增长基金基金经理。自2012年3月1日起不再担任泰信优质生活基金经理。现同时担任投资部总监兼投资总监。
袁园女士	本基金基金经理	2012年3月1日	-	6	理学硕士。具有基金从业资格。2007年5月加入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部助理研究员、理财顾问部研究员、研究部高级研究员、泰信优质生活股票基金经理助理。

注:1、以上日期均是指公司公告的日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《泰信先行策略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。

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

公司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,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

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

回顾上半年行情,一季度A股指数先涨后跌,行业表现有所分化。一月份金融蓝筹带动股指震荡上行,一月最后一周涨幅更大;春节后反弹行情中止,市场风格开始转成成长和消费,并一直延续到二季度末。二季度A股指数小幅上涨以后出现了暴跌。4-5月市场相关基本面较为平稳,整个市场呈现小幅上涨的局面;6月银行间资金出现前所未有的紧张状况,“钱荒”事件对股票市场造成了杀伤性的负面影响,造成了指数较大幅度的下跌。结构上看,上半年市场对于新兴产业,如传媒、电子、科技类股票情有独钟,被认为具有高成长性的创业板走势强劲,上涨幅度超越市场预期。煤炭,有色等传统行业领跌市场。

2013年上半年本基金顺应市场趋势,主要配置于医药,环保,传媒等行业中具有真实高成长性的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为0.5316元，净值增长率为11.70%，同期比较基准增长率为-7.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央经济工作会议,下半年定调“稳增长、调结构、促改革”,对于经济的评价在合理的区间内,下半年将扩大有效需求,并进一步加速转型、深化改革。整体政策比较温和,而具体措施主要是针对小微企业的减税政策,还有节能环保等新兴产业的投资,以及信息消费等政策,难以推动大盘上涨。

在经济基本面疲弱,流动性偏紧,行情整体相对乏味。市场以存量资金博弈为主,结构性机会可能走向极端“放弃传统周期,拥抱新兴成长”。

展望更长远一点,随着地方债务清查的开展,可能引发局部地方政府债务风险,甚至阶段性引发信用风险,届时市场风险偏好下降,对A股会形成强烈的冲击。

随着近期成长股加速上涨风险溢价大幅度上升，主题投资盛行的背景下一批业绩尚未完全跟上的新兴产业股票阶段性涨幅巨大,随着中报的开始大规模披露,潜在的风险也越来越大,我们认为在8月中旬,成长股有可能会有一次幅度较大的调整。而业绩增速不行的个股可能调整较大。而真正长期高增长的公司我们仍将逢低吸纳,长期持有。对未来在操作上,我们仓位保持在70%的仓位。在行业配置上,继续看好景气度提升和业绩成长的TMT 板块、新传媒、环保行业和医药,同时提升业绩增长相对稳定的消费类行业配置,而对政策发生转变的房地产产业链和铁路产业也保持关注度,在策略上保持灵活把握。

中长期来看，我们将继续坚持先行策略，围绕成长和消费主题寻找长期具有确定性增长的优势企业,努力为基金持有人获取超额收益。

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,2002年加入泰信基金管理有限公司,现任公司风险管理部总监。

庞少华先生,硕士,会计师。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总监。

朱志权先生,经济学学士。2008年6月加入泰信基金管理有限公司,现任投资部总监兼投资总监,泰信先行策略、泰信优势增长基金基金经理。

梁剑先生,硕士。2004年7月加入泰信基金管理有限公司,曾任泰信先行策略混合基金经理。现任研究部副总监兼研究副总监。

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)基金当期收益先弥补上期亏损后,方可进行当期收益分配;

(4)基金收益分配后每份基金份额净值不能低于面值;

(5)如果基金投资当期出现亏损,则不进行收益分配;

(6)基金收益分配比例按照有关规定执行;

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

法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

2、本报告期本基金未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2013年上半年,中国光大银行股份有限公司在泰信先行策略开放式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

2013年上半年，中国光大银行股份有限公司依据《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运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——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2013年半年度报告》进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:泰信先行策略开放式证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:		
银行存款	109,876,882.26	55,233,995.24
结算备付金	23,395,772.61	24,395,864.21
存出保证金	544,962.88	4,000,000.00
交易性金融资产	3,243,708,050.18	2,961,076,083.11
其中:股票投资	2,938,335,913.18	2,537,768,083.11
基金投资	-	-
债券投资	305,372,137.00	423,308,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	250,000,000.00	358,000,847.00
应收证券清算款	1,581,029.99	19,266,406.39
应收利息	4,119,176.05	7,065,544.41
应收股利	929,685.52	-
应收申购款	34,586.43	34,843.28
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,634,190,145.92	3,429,073,583.64
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负 债:		
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	-	23,609,160.89
应付赎回款	721,070.40	528,696.25
应付管理人报酬	4,604,150.36	4,098,104.08
应付托管费	767,358.37	683,017.31
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	938,184.38	852,641.25
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,727,149.76	4,519,522.97
负债合计	9,757,913.27	34,291,142.75
所有者权益:		
实收基金	3,105,016,425.81	3,248,682,870.05
未分配利润	519,415,806.84	146,099,570.84
所有者权益合计	3,624,432,232.65	3,394,782,440.89
负债和所有者权益总计	3,634,190,145.92	3,429,073,583.64

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.5316元,基金份额总额 6,817,514,897.76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:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	431,185,758.97	93,508,361.41
1.利息收入	10,554,544.87	8,218,232.30
其中:存款利息收入	740,498.94	740,186.99
债券利息收入	5,776,200.53	4,064,837.33
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	4,037,845.40	3,413,207.98
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-43,438,831.59	-163,097,338.64
其中:股票投资收益	-60,951,393.36	-180,199,860.91
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,366,729.91	-1,800.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	16,145,831.86	17,104,322.27
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	464,060,962.99	248,330,681.08
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	9,082.70	56,786.67
减:二、费用	35,338,168.20	35,571,683.51
1.管理人报酬	27,112,132.59	26,159,406.84
2.托管费	4,518,688.72	4,359,901.09
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	3,478,797.86	4,833,351.54
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	228,549.03	219,024.04
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	395,847,590.77	57,936,677.90
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	395,847,590.77	57,936,677.90

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:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	3,248,682,870.05	146,099,570.84	3,394,782,440.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	395,847,590.77	395,847,590.77
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)	-143,666,444.24	-22,531,354.77	-166,197,799.01
其中:1.基金申购款	5,230,447.11	788,816.53	6,019,263.64
2.基金赎回款	-148,896,891.35	-23,320,171.30	-172,217,062.65
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)	3,105,016,425.81	519,415,806.84	3,624,432,232.65

项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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)	3,445,601,546.75	166,675,083.53	3,612,276,630.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	57,936,677.90	57,936,677.90
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)	-102,204,718.14	-4,062,161.18	-106,266,879.32
其中:1.基金申购款	8,279,120.83	256,424.94	8,535,545.77
2.基金赎回款	-110,483,838.97	-4,318,586.12	-114,802,425.09
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)	3,343,396,828.61	220,549,600.25	3,563,946,428.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

葛航 韩波 庞少华

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

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]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》信更名为《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人民币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富时中国A600指数 (原新华富时A600指数)+35%X富时中国国债指数(原新华富时国债指数)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013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2013年6月30日的财务状况以及2013年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财政部、国家税务总局、中国证监会联合发布财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

本报告期本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 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、基金销售机构
山东省国际信托有限公司(“山东国托”)	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司(“青岛国信”)	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本期末及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

债券交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间本基金无应支付关联方佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	27,112,132.59	26,159,406.84
其中:支付销售机构的客户维护费	6,006,953.84	5,791,245.67

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,518,688.72	4,359,901.09

注:支付基金托管人光大银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

本报告期及上年度本基金未发生销售服务费用。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期末及上年度可比期间本基金与关联方未发生银行间同业市场债券(含回购)的交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 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

本期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金。

6.4.8.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	109,876,882.26	555,966.91	314,501,071.65	657,881.61

注:本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期末及上年度可比期间本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

6.4.9.2 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
300027	华谊兄弟	2013年6月5日	重大事项停牌	28.55	2013年7月24日	31.41	1,342,567	23,147,226.14	38,330,287.85	-
300326	凯利泰	2013年6月17日	重大事项停牌	35.55	2013年7月29日	39.11	600,000	11,636,000.00	21,330,000.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无其他需要说明有助于理解和分析会计报表事项。

§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	2,938,335,913.18	80.85
	其中:股票	2,938,335,913.18	80.85
2	固定收益投资	305,372,137.00	8.40
	其中:债券	305,372,137.00	8.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	250,000,000.00	6.88
	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	133,272,654.87	3.67
6	其他各项资产	7,209,440.87	0.20
7	合计	3,634,190,145.92	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	26,259,710.70	0.72
B	采矿业	1,355,056.04	0.04
C	制造业	1,810,082,302.13	49.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,508,972.83	0.84
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	53,406,668.70	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	29,613,746.14	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	289,773,846.42	8.00
J	金融业	41,507,513.84	1.15
K	房地产业	21,502,886.47	0.59
L	租赁和商务服务业	95,017,947.12	2.62
M	科学研究和技术服务业	15,591,660.78	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	383,271,122.02	10.57
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	64,042,064.10	1.77
R	文化、体育和娱乐业	76,402,415.89	2.11
S	综合	-	-
	合计	2,938,335,913.18	81.07

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	300070	碧水源	8,153,403	307,220,225.04	8.48
2	600315	上海家化	5,545,770	249,504,192.30	6.88
3	600079	人福医药	9,000,000	234,720,000.00	6.48
4	000538	云南白药	1,800,000	151,218,000.00	4.17
5	000423	东阿阿胶	3,860,810	149,336,130.80	4.12
6	002255	海陆重工	7,000,000	120,400,000.00	3.32
7	600479	千金药业	8,600,000	88,150,000.00	2.43
8	002400	省广股份	3,316,094	87,544,881.60	2.42
9	002292	奥飞动漫	3,711,227