泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

【2010】第四季度报告

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
报告送出日期:2011年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于2011年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信蓝筹精选股票
交易代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	683,892,010.29 份
投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的条件下,实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置和"自下而上"的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势,通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,在严格控制投资风险的条件下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。适合于能够承担一定股市风险、追求资本长期增值的个人和机构投资者。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	48,090,991.11
2.本期利润	70,341,832.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.1813
4.期末基金资产净值	715,667,589.45
5.期末基金份额净值	1.0465

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。

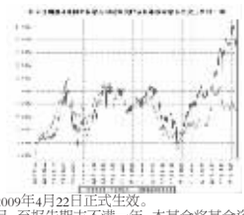
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	21.56%	1.60%	4.99%	1.33%	16.57%	0.27%

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2009年4月22日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。至报告期末不满一年。本基金将基金资产的60-95%投资于股票,基金资产的5-40%投资于债券、现金类资产及权证、资产支持证券(其中,现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证不高于基金资产净值的3%,资产支持证券不高于基金资产净值的20%)。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳菁女士	研究总监、本基金基金经理	2009年4月22日	-	15	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任天同证券有限责任公司资产管理部交易员、研究员、投资经理。2005年加入泰信基金管理有限公司,先后任交易员、研究部高级研究员,曾任泰信先行策略基金的基金经理助理。2009年4月22日起担任本基金基金经理。

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

本报告期内,本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为,本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

公司旗下的泰信蓝筹精选基金与泰信优质生活基金同属于股票型基金。本报告期,泰信蓝筹精选股票基金净值增长率为21.56%,泰信优质生活股票基金净值增长率为2.48 %,两基金在本报告期内的净值增长率之差超过5%。其原因为泰信蓝筹精选基金的平均仓位为77.30%。 但其配置比例较高的化工、新材料类的个股季度涨幅较大;泰信优质生活基金股票仓位的季度平均值94.63 %,其配置比例较高的生物医药、机械设备等板块的季度跌幅较大。故此,二者的业绩差异较大。

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

本基金在报告期未不存在异常交易行为。

4.4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

在美元大幅贬值和货币政策全球性宽松的预期下,10月份大盘在周期类个股的带领下开始了一波快速上涨的行情,但在通胀数据和紧缩预期的压力下,11、12月的行情又归于平静。总体来讲,我们在10月份及时提高了仓位,加大了对有色、地产等行业的配置,但对煤炭行业的配置不高,导致当月表现平平,不过在四季度的个股行情中,我们一直贯彻全年的新经济、新行业的投资思路再一次得到验证,蓝筹精选基金重仓持有的个股估值优势得到了充分体现,表现突出。此外,根据我们对宏观经济形势、市场整体估值水平和政策面的判断,我们在11月初及时降低了基金的仓位,有效规避了市场的系统性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金单位净值为1.0465元,本季度净值增长率为21.56%,比较基准净值增长率为 4.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受低端劳动力短缺和食品周期双重叠加的影响,过剩的流动性推动通胀在年末加速上升。通货膨胀问题已经成为影响2011年实体经济和资本市场走向的关键性问题。11月中旬开始的加息让市场开始担忧政策紧缩带来的压力,从而转入震荡。我们预计2011年1季度中国经济可能在节能减排压力减轻、出口仍能维持较快增长等因素的带动下,环比表现强劲,那么通胀预期和房价预期可能进一步抬头。这意味着随之而来的可能将是一轮更严厉的调控。对未来可能遭遇更严峻通胀环境和更严厉调控措施的担忧,将使股市相对弱势。如果一季度初的中国经济表现不佳,那么对经济前景的担忧可能升温,至少在这种迹象出现的最初阶段,对股市也是不利的。总体来讲,我们对1季度的市场并不乐观。

作为股票型基金,我们在保持较为保守的仓位的同时,将把更多的精力放在个股的配置上面。重点包括:1、估值安全的二线蓝筹公司:选择二线蓝筹公司中估值较低、相对成长性较高的龙头企业,特别是传统行业中具有向新兴行业转型优势和预期的上市公司;2、在新经济和十二五受益品种被市场普遍挖掘之后,规划逐步出台的过程中,一些细分行业中的受益企业;3、具有大行业、小公司特征的高成长企业。

§5 投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	548,945,240.30	74.91
	其中:股票	548,945,240.30	74.91
2	固定收益投资	486,736.80	0.07
	其中:债券	486,736.80	0.07
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	30,000,000.00	4.09
	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	139,965,220.57	19.10
6	其他资产	13,377,095.42	1.83
	合计	732,774,293.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	16,070,400.00	2.25
C	制造业	404,293,086.50	56.49
C0	食品、饮料	32,678,437.76	4.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	75,493,283.51	10.55
C5	电子	68,332,175.53	9.55
C6	金属、非金属	9,964,300.00	1.39
C7	机械、设备、仪表	102,671,261.00	14.35
C8	医药、生物制品	57,620,772.00	8.05
C99	其他制造业	57,532,856.70	8.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,800,000.00	0.81
F	交通运输、仓储业	5,002,224.30	0.70
G	信息技术业	55,573,980.50	7.77
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	11,232,000.00	1.57
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	41,660,064.00	5.82
L	传播与文化产业	5,001,485.00	0.70
M	综合类	4,312,000.00	0.60
	合计	548,945,240.30	76.70

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000887	中鼎股份	1,485,000	36,234,000.00	5.06
2	002455	百川股份	993,026	35,748,936.00	5.00
3	000566	海南海药	1,163,400	34,529,712.00	4.82
4	002245	澳洋顺昌	1,680,800	32,910,064.00	4.60
5	002247	帝龙新材	993,899	25,145,644.70	3.51
6	600388	龙净环保	555,000	18,775,650.00	2.62
7	600406	国电南瑞	258,000	18,591,480.00	2.60
8	000903	云内动力	957,600	16,853,760.00	2.35
9	000969	安泰科技	703,400	16,304,812.00	2.28
10	002006	精功科技	360,000	16,218,000.00	2.27

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
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	486,736.80	0.07
7	其他	-	-
	合计	486,736.80	0.07

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	4,120	486,736.80	0.07

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本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或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	170,961.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	51,499.35
5	应收申购款	13,154,634.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	13,377,095.42

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000903	云内动力	16,853,760.00	2.35	重大事项停牌

5.8.6 报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	314,195,884.57
本报告期基金总申购份额	557,387,885.62
减:本报告期基金总赎回份额	187,691,759.90
本报告期期末基金份额总额	683,892,010.29

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信蓝筹精选股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7.2 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。

7.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2011年1月22日

泰信天天收益开放式证券投资基金

【2010】第四季度报告

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
报告送出日期:2011年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国银行股份有限公司根据基金合同已于2011年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信天天收益货币
交易代码	290001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年2月10日
报告期末基金份额总额	1,029,632,170.05 份
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
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
业绩比较基准	半年期银行定期存款税后利率:(1-利息税率)*半年期银行定期存款利率
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
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1. 本期已实现收益	4,558,591.86
2.本期利润	4,558,591.86
3.期末基金资产净值	1,029,632,170.05

注:1、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、上述基金业绩指标不包括持有人申购或交易基金的各项费用(例如基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

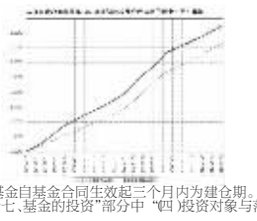
3、本基金收益分配是按月结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.4890%	0.0041%	0.5480%	0.0003%	-0.0590%	0.0038%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、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"部分中"(四)投资对象与范围"和"(八)投资组合"所规定的各项比例。

2、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%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马成先生	本基金基金经理兼泰信债券增强收益基金基金经理	2008年10月10日	-	7	经济学硕士。2003年7月加入泰信基金管理公司,先后担任理财顾问部高级经理、投资管理部经理助理、交易室交易主管、泰信双息双利基金经理助理,2008年10月至今担任本基金基金经理,自2009年7月29日起兼任泰信债券增强收益基金基金经理。

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。

4.3 公平交易专项说明

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,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本公司旗下管理的其他基金中不存在与本基金风格相似的情形,相互之间的业绩表现不具有可比性。

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

2010年中国经济逐渐回暖,前三个季度国民生产总值、消费、投资和进出口均保持较高的增速。由于08年经济刺激政策中包含了巨额的货币投放,经过二十个月的时间,其副作用开始呈现,CPI指数从年初1.5%的涨幅变成了11月的5.1%,我们普通消费者的感觉可能更高。通货膨胀是促成下半年债券价格下跌的主要因素;一方面是通胀预期和随之而来的货币紧缩预期,另一方面是真实货币政策的转向,本年六次上调存款准备金率以减少货币存量,同时两次加息。第四季度货币市场也趋于紧张,银行间和交易所的质押式回购利率大幅飙升。目前债券收益率的跌势趋于平稳,资金面趋于缓和。以上现象反映在市场收益率上如下。资金面,银行间7天质押式回购利率年初的低于2%,四季度则在2%与5%之间波动;利率产品,1年期固定利率国债成交收益率在年初的1.6%左右,四季度则在2%与3%之间波动,且目前处于高位3%左右;信用产品,上半年由于资金依然充沛,且加息预期较为淡薄,5年期AAA信用债券的收益率不断下滑,但从9月份开始,收益率大幅上扬,从3.6%左右增加到目前的4.6%左右。

天天收益基金在第四季度的主要操作如下。(1)逐步降低基金整体的期限,从9月底的117天调整为12月底的77天。(2)维持较为稳定的短期融资券比例,约为30%左右。(3)由于市场资金紧张,回购利率上升,作了一定数量的逆回购。(4)作了一定数量的定期存款,一方面提升整体的收益率,另一方面可提前支取,以应付赎回。

另外,泰信天天收益基金于2010年11月15日在中信银行上海分行存入三个月定期存款1亿2千万元,年利率为3.02%,双方约定如提前支取利率不变。由于流动性管理的需要,天天收益基金投资小组决定于2010年12月29日将上述定期存款作部分提前支取,金额1亿元。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至2010年12月31日,本报告期基金净值收益率为0.4890%,同期业绩比较基准收益率为0.5480%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2011年1季度,利率产品的收益率可能会高位震荡,而且有可能会进一步上行,但是可能出现比较好的配置机会。泰信天天收益基金将继续坚持稳健投资策略,将采取中短久期策略,以保证本金良好的流动性、灵活性和安全性。以利息为重要的收入来源,如果出现较好的波段操作机会,我们将部分参与,但会保持足够的谨慎。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	548,701,253.43	51.17
	其中:债券	548,701,253.43	51.17
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	241,000,540.00	22.48
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	277,760,059.08	25.90
4	其他资产	4,836,413.08	0.45
5	合计	1,072,298,265.59	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.15
	其中:买断式回购融资	0.00

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:1.上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每个交易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个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2.在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 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	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

注:本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	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	33.87	3.88
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.93	-
4	90天(含)-180天	0.90	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.90	-
5	180天(含)-397天(含)	17.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.67	3.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	209,161,901.30	20.31
3	金融债券	30,177,227.93	2.93
	其中:政策性金融债	30,177,227.93	2.93
4	企业债券	9,253,877.84	0.90
5	企业短期融资券	300,108,246.36	29.15
6	其他	-	-
7	合计	548,701,253.43	53.29
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	39,431,105.77	3.83

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1001019	10央票19	800,000	79,664,346.98	7.74
2	1081263	10天津港CP01	600,000	60,059,839.82	5.83
3	1001011	10央票11	500,000	49,850,064.91	4.84
4	1081086	10柳化工CP01	400,000	40,053,794.65	3.89
5	1081234	10中广核CP02	400,000	40,047,379.31	3.89
6	1001021	10央票21	400,000	39,827,520.51	3.87
7	1001017	10央票17	400,000	39,819,968.90	3.87
8	090407	09农发07	300,000	30,177,227.93	2.93
9	1081096	10浙小商CP02	300,000	30,034,527.54	2.92
10	1081053	10阳光CP01	300,000	30,028,699.91	2.92

5.6 "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
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1957%
报告期内偏离度的最低值	-0.0564%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0893%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

(2)本基金持有的回购以成本列示,按实际利率在回购期间内逐日计提应收或应付利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入。

(3)本基金持有的银行存款和备付金余额以本金列示,按相应利率逐日计提利息。

5.8.2 本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动债的摊余成本超过日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金本期未持有的前十名证券中没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,836,413.08
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,836,413.08

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	781,461,373.06
本报告期基金总申购份额	869,866,427.76
减:本报告期基金总赎回份额	621,695,630.77
本报告期期末基金份额总额	1,029,632,170.05

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信天天收益开放式证券投资基金设立的文件

2、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》

3、《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7.2 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。

7.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5988,021-38784566),和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司
2011年1月22日

泰信先行策略开放式证券投资基金

【2010】第四季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2011年1月22日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的托管人中国光大银行股份有限公司根据基金合同已于2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2010年10月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信先行策略混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	8,206,827,072.87 份
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
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	308,410,376.90
2.本期利润	42,941,868.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	5,698,707,687.68
5.期末基金份额净值	0.6944

注:1.上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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.55%	1.86%	4.04%	1.11%	-3.49%	0.75%

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: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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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。自2009年4月25日起兼任本基金基金经理。

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