泰信优质生活股票型证券投资基金 2010年半年度报告摘要

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	泰信优质生活股票
基金主代码	290004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月15日
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
报告期末基金份额总额	2,060,177,475.36 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国经济可持续发展过程中那些最能够 满足人们优质生活需求的上市公司的长期稳定增长，在严格控制投资风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的大类资产配置、以核心-卫星策略为基础的优质生活行业配置和“自下而上”的证券精选相结合的投资 策略。
业绩比较基准	75%*新华富时A600指数+25%*新华富时国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐国培	唐州徽
	联系电话	021-50372168	010-66594855
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-888-5988	95566
传真		021-50372197	010-66594942

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	83,967,379.85
本期利润	-439,786,494.53
加权平均基金份额本期利润	-0.2269
本期加权平均净值利润率	-19.52%
本期基金份额净值增长率	-18.33%
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	-31,315,674.56
期末可供分配基金份额利润	-0.0152
期末基金资产净值	2,028,861,800.80
期末基金份额净值	0.9848

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	-11.45%	2.39%	-5.94%	1.25%	-5.51%	1.14%
过去三个月	-18.92%	2.30%	-17.37%	1.34%	-1.55%	0.96%
过去六个月	-18.33%	1.92%	-19.89%	1.18%	1.56%	0.74%
过去一年	-9.95%	2.05%	-11.16%	1.40%	1.21%	0.65%
过去三年	-22.35%	2.11%	-19.84%	1.79%	-2.52%	0.32%
自基金合同生效日至今	38.63%	2.17%	36.62%	1.80%	2.01%	0.37%

注:本基金业绩比较基准为:75%×新华富时中国A600指数+25%×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

注:1、本基金基金合同于2006年12月15日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定:股票资产60-95%,,债券资产0%-35%,基金保留的现金以及投资于剩余期限在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的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、泰信监筹精选股票、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		
刘强先生	基金投资副总监、本基金基金经理	2007年2月9日	-	8	上海交通大学工商管理硕士。具有基金从业资格。2002年10月进入泰信基金管理有限公司,先后担任交易员、研究员、泰信先行策略基金经理助理,泰信优质生活基金经理助理。2007年2月9日担任本基金基金经理。
朱志权先生	本基金基金经理兼泰信优势增长混合基金基金经理	2008年6月28日	-	15	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,担任本基金经理至今;2010年1月16日起兼任泰信优势增长基金基金经理。
崔健先生	基金经理助理	2009年5月26日	-	4	金融学硕士。具有基金从业资格。曾任职于平安资产管理有限公司。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、高级研究员、泰信优质生活股票型基金经理助理。
陈大庆	本基金基金经理助理	2010年4月13日	-	7	管理学硕士。具有基金从业资格。曾任职于华林证券、中投证券。2008年2月进入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、高级研究员。

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以公司公告为准。

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、《泰信优质生活股票型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

《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)自2008年3月20日起执行。公司相应地制定了《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

公司旗下的泰信优质生活基金和泰信监筹精选基金同为股票型基金。泰信优质生活股票基金过去半年的净值增长率为-18.33%,泰信监筹精选股票基金过去半年的净值增长率为-18.16%,两基金在本报告期内的净值增长率之差不超过5%,公司旗下其他基金中不存在与本基金风格类似的基金,亦未发现异常交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

上半年A股市场惨淡收官,沪综指收于2398.37点,深成指收于9386.94点,以沪综指为代表的A股市场上半年跌幅居全球主要股指首位。上证综指从年初以来下跌26.82%,深圳成指下跌31.48%,中小板综合指数跌幅仅为10.03%。年初以来在申万一级行业分类中,跌幅超过30%的行业指数有4个,分别为黑色金属、采掘、化工和房地产,表现最好的医药生物行业仅下跌4.96%。受流动性收缩以及宏观经济政策的不确定性影响,周期类板块在报告期内表现较差,与此形成鲜明对照的是中小市值类成长股,区域类股票,低碳经济,主题投资类股票的阶段性表现较为出众。

从本基金的资产配置上看,上半年主要配置了医药、信息服务、电子元器件、农林牧渔等行业。报告期内对周期类股票如煤炭、房地产和家电大幅度减持。重点投资了新兴经济和涉及节能减排、新能源等周期不明显等行业,策略较为理想。但在二季度末股市系统性风险释放及下探阶段性底部时,相关强势股的补跌幅度较大,给基金净值带来了较大的损失,实应引起足够的重视和考虑改进的对策与行动。

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0.9848元,本报告期内基金净值增长率为-18.33%,同期业绩比较基准净值增长率为-19.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

贸易保护主义、欧洲主权信用危机,部分国家削减财政支出等影响,仍存在较大的不确定性。中国国内经济增长方式的转变,房地产市场的调控,战略新兴产业的发展,节能减排和新能源的政策支持,资源和劳动力价格的上涨让我国传统产业面临较大的压力,新的经济增长点的产生也不会一蹴而就。

中国的区域振兴计划、西部大开发、保障房的建设等投资力度和空间依然较大。中国地域和经济发展的不平衡是经济转型期间政府在投资、消费以及出口方面权衡的重要出发点之一。与此同时对医保、社会保障、城市化、居民收入分配结构等进程的加快推进,将释放内需空间并保证经济不会衰退。基于此,我们对中国经济的健康发展有足够的信心,也看好中国的股市未来出现的结构性机会。

宏观经济调控、股票市场融资的步伐以及证券市场的流动性和吸引力下降等因素会影响周期类权重蓝筹股的表现,也必将制约大市值股票构成的各类指数的空间。而在新的经济发展格局中盈利模式新颖和增长潜力较突出节能及新能源、新材料行业机会较大。政策仍然是主导行情的主要力量,受益于政策的高成长品种有望获得超额收益。

预计化工新材料、农业、医药、电子元器件、信息服务、电力设备、食品饮料、商业零售等行业机会较大。另外高送转的个股和业绩超预期的中小市值股票机会可能较大,警惕中期报告业绩低于预期的行业和个股的风险。

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,投资者可选择将获取的现金红利自动转为基金份额进行再投资;基金份额持有人事先未做出选择的,默认的分红方式为现金红利;

(2)每一基金份额享有同等分配权;

(3)基金当期收益先弥补前期亏损后,方可进行当期收益分配;

(4)基金收益分配后每份基金份额的净值不能低于面值;

(5)如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配;

(6)在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至少1次;

(7)全年基金收益分配比例不得低于年度基金已实现净收益的50%。基金合同生效不满三个月,收益可不分配;

(8)法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。

2、本报告期利润分配情况的说明:

报告期内,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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在泰信优质生活股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内),投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:泰信优质生活股票型证券投资基金

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 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	104,006,712.09	117,119,229.34
结算备付金		4,759,407.43	6,509,655.28
存出保证金		3,668,416.23	5,192,851.33
交易性金融资产	6.4.7.2	1,918,933,184.53	2,235,743,515.24
其中:股票投资		1,918,933,184.53	2,235,743,515.24
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	29,362,838.76
应收利息	6.4.7.5	22,631.69	24,943.26
应收股利		-	-
应收申购款		13,417,172.61	417,566.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	13,482.77
资产总计		2,044,807,524.58	2,394,384,082.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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		5,897,059.02	-
应付赎回款		569,285.37	4,322,213.78
应付管理人报酬		2,796,002.06	3,028,810.19
应付托管费		466,000.33	504,801.71
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,013,056.86	2,461,294.07
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	3,204,320.14	3,658,731.65
负债合计		15,945,723.78	13,975,851.40
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,060,177,475.36	1,974,175,323.46
未分配利润	6.4.7.10	-31,315,674.56	406,232,907.79
所有者权益合计		2,028,861,800.80	2,380,408,231.25
负债和所有者权益总计		2,044,807,524.58	2,394,384,082.65

注:报告截止日2010年6月30日,基金份额净值0.9848元,基金份额总额2,060,177,475.36份

6.2 利润表

会计主体:泰信优质生活股票型证券投资基金

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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间金额 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入		-409,853,153.24	849,258,050.06
1.利息收入		537,015.26	2,524,471.02
其中:存款利息收入	6.4.7.11	537,015.26	421,015.96
债券利息收入		-	2,103,455.06
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)		113,192,360.10	87,010,421.64
其中:股票投资收益	6.4.7.12	104,498,465.45	74,095,094.05
债券投资收益	6.4.7.13	-	1,340,934.23
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	448,320.44
股利收益	6.4.7.16	8,693,894.65	11,126,072.92
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-523,753,874.38	759,270.823.65
4.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	171,345.78	452,333.75
减:二、费用		29,933,341.29	28,479,880.20
1.管理人报酬	6.4.8.2.1	16,798,833.46	15,897,597.42
2.托管费	6.4.8.2.2	2,799,805.55	2,649,599.58
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.19	10,126,936.77	9,724,550.32
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	207,765.51	208,132.88
三、利润总额		-439,786,494.53	820,778,169.86
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-439,786,494.53	820,778,169.86

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:泰信优质生活股票型证券投资基金

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 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)	1,974,175,323.46	406,232,907.79	2,380,408,231.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-439,786,494.53	-439,786,494.53
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)	86,002,151.90	2,237,912.18	88,240,064.08
其中:1.基金申购款	305,890,735.64	45,942,503.15	351,833,238.79
2.基金赎回款	-219,888,583.74	-43,704,590.97	-263,593,174.71
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)	2,060,177,475.36	-31,315,674.56	2,028,861,800.80

项目	上年度可比期间 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)	2,250,963,443.66	-607,037,850.75	1,643,925,592.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	820,778,169.86	820,778,169.86
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)	-41,082,827.31	-6,915,729.72	-47,998,557.03
其中:1.基金申购款	453,020,204.37	-2,339,821.32	450,680,383.05
2.基金赎回款	-494,103,031.68	-4,575,908.40	-498,678,940.08
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)	2,209,880,616.35	206,824,589.39	2,416,705,205.74

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泰信优质生活股票型证券投资基金(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[2006]第229号《关于同意泰信优质生活股票型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《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。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1,591,255,543.43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(2006)第191号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》于2006年12月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,591,662,103.09份基金份额,其中认购资金利息折合406,559.66份基金份额。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金组合投资的范围为:股票资产60%-95%,,债券资产0%-35%,基金保留的现金以及投资于剩余期限在1年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:75%X新华富时A 600指数+25%X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》、《泰信优质生活股票型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 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: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]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》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。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。

(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。

(5)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 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:

无。

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司(“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:无。

6.4.8.1.2 债券交易:无。

6.4.8.1.3 债券回购交易:无。

6.4.8.1.4 权证交易:无。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金:无。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 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	16,798,833.46	15,897,597.42
其中:支付给销售机构的客户维护费	1,876,482.21	1,851,687.96

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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 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	2,799,805.55	2,649,599.58

注:支付基金托管人中国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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易:

无。

6.4.8.4 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

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
期初持有的基金份额	17,406,922.84	6,041,839.87
期间申购总份额	-	11,365,082.97
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回总份额	-	-
期末持有的基金份额	17,406,922.84	17,406,922.84
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.84%	0.79%

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
山东省国际信托有限公司	45,415,849.89	2.20%	-	-
青岛国信实业有限公司	27,014,655.82	1.31%	27,014,655.82	1.37%

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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 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
中国银行	104,006,712.09	492,401.72	88,719,814.08	387,916.51

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,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

本基金本报告期未在承销期参与关联方承销证券。

6.4.9 期末(2010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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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截至本报告期末2010年6月30日止,本基金无银行间市场债券正回购。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金无证券交易所债券正回购。

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。

§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	1,918,933,184.53	93.84
	其中:股票	1,918,933,184.53	93.84
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	108,766,119.52	5.32
6	其他各项资产	17,108,220.53	0.84
	合计	2,044,807,524.58	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	310,200.00	0.02
B	采掘业	77,382,605.58	3.81
C	制造业	1,422,981,095.80	70.14
C0	食品、饮料	122,528,798.00	6.04
C1	纺织、服装、皮毛	8,943,300.00	0.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	105,280,439.74	5.19
C4	石油、化学、塑胶、塑料	76,667,114.51	3.78
C5	电子	272,462,034.91	13.43
C6	金属、非金属	47,346,617.16	2.33
C7	机械、设备、仪表	668,034,195.76	32.93
C8	医药、生物制品	120,690,995.72	5.95
C99	其他制造业	1,027,600.00	0.05
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,121.00	0.00
F	交通运输、仓储业	28,392,077.45	1.40
G	信息技术业	160,309,243.90	7.90
H	批发和零售贸易	92,570,218.30	4.56
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	104,465,175.20	5.15
L	传播与文化产业	32,508,447.30	1.60
M	综合类	-	-
	合计	1,918,933,184.53	94.58

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	002249	大洋电机	4,709,000	113,251,450.00	5.58
2	600195	中牧股份	4,557,000	107,909,760.00	5.32
3	000541	佛山照明	9,070,000	107,751,600.00	5.31
4	600590	泰豪科技	7,892,700	101,579,049.00	5.01
5	002091	江苏国泰	4,156,955	92,533,818.30	4.56
6	002364	中恒电气	2,975,437	84,234,621.47	4.15
7	000566	海南海药	4,245,174	77,601,780.72	3.82
8	002106	莱宝高科	3,279,158	77,060,213.00	3.80
9	000811	烟台冰轮	5,159,922	74,818,869.00	3.69
10	002353	杰瑞股份	907,038	71,338,538.70	3.52

注:投资者欲了解本报告期末基金投资所有股票明细,应阅读登载于www.ftfund.com的半年度报告正文。

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: