泰信优质生活股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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
报告送出日期:2010年10月27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2010年10月26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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信优质生活股票
交易代码	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
报告期末基金份额总额	2,150,953,083.31 份
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。
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7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	73,975,573.91
2.本期利润	406,039,118.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.1952
4.期末基金资产净值	2,544,411,915.93
5.期末基金份额净值	1.1829

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	20.12%	1.61%	12.84%	0.98%	7.28%	0.63%

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		
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,复旦大学在读博士研究生。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日兼任泰信优势增长基金基金经理。

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》、《泰信优质生活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,涵盖投权、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与泰信监筹精选基金同属于股票型基金。本报告期,泰信优质生活股票基金净值增长率为20.12%,泰信监筹精选股票基金净值增长率为21.93%,两基金在本报告期内的净值增长率之差未超过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

本基金本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

三季度由于市场悲观情绪得以释放和政策信号逐步明朗,A股市场见底回升,整体走强,主要指数均出现较大涨幅。涨幅最大的是中小板指,上涨29.74%,接近了2007年的高点,中证500指数的涨幅为27.18%,深圳成指上涨22.17%;而上证指数上涨10.72%,沪深300指数上涨14.53%,相对偏弱。创业板指数仅上涨2.52%,表现不佳。从风格特征来看,有小市值股票表现强于大市值股票的特征。按照申万行业分类,三季度涨幅较大的行业依次是有色金属、交运设备、食品饮料、农林牧渔、综合、医药生物以及商业贸易。

本季度行情主线一是新兴产业扶持力度不断加大,二是通胀预期逐渐加剧。因此热点集中在新兴经济、资源与消费板块,其中成长明确的小市值股成为领涨品种。基于对市场环境偏乐观的判断,我们在报告期内整体上保持了较高的仓位,同时对持仓组合做了相应的调整,继续加大对新经济、新能源等受国家重点扶持产业中的优势个股的持有力度。在市场震荡过程中,也逐步增加了周期性行业的配置比例,取得了良好的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至2010年9月30日,本基金单位净值为1.1829元,净值增长率为20.12%,比较基准净值增长率为12.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对证券市场未来走势保持相对乐观的态度。首先,国内外经济尽管面临诸多问题,但复苏的趋势没有改变。中国区域发展不平衡,政府可以通过多种政策来引导资金、资源、人力在不同地区流动,推动经济协调发展。其次,众多新兴产业中,我国在部分行业的技术与资源上与国外先进水平的距离并不大,甚至还有优势,不少上市公司已经做到了世界领先。我国未来以新兴产业为主导的经济增长模式转型有较大可能得以实现。第三,货币发行量始终保持在高位,流动性充裕的局面不会改变。而既利率甚至是负利率的局面长期维持,有利于提升证券市场的整体估值水平。

未来一段时期,我们的关注重点依然集中在以新能源、新材料、节能减排为代表的新兴产业,以及受益于居民收入增长与分配结构改善的大消费类行业。而周期类行业因其估值较低,在通胀预期推动下,也有望获得较好的表现。四季度是限售股解禁较为集中的时段,这既是风险也是机会,我们将密切关注优质公司的估值变化情况,寻找合适的投资时机。

从行业板块配置上讲,我们认为四季度前期需要突出的是"通胀预期"、"政策利好预期"和"超跌"三大主线。从通胀主题上看,主要包括:农业、食品饮料、零售消费以及有色金属和煤炭等资源类股票。政策利好预期涵盖的板块主要包括:节能减排相关板块和产业转移中西部开发概念。超跌主要以估值修复为主题,主要包括部分前期超跌的周期性股票的上涨,我们相对更为看好有色、煤炭。

§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	2,405,392,374.20	93.94
	其中:股票	2,405,392,374.20	93.94
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	146,097,906.80	5.71
6	其他资产	9,154,232.80	0.36
	合计	2,560,644,513.80	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	11,901,600.00	0.47
B	采掘业	109,789,800.14	4.31
C	制造业	1,541,029,399.96	60.57
C0	食品、饮料	21,460,590.00	0.84
C1	纺织、服装、皮毛	173,644,167.10	6.82
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	93,600,200.00	3.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	37,736,800.00	1.48
C5	电子	43,426,230.00	1.71
C6	金属、非金属	42,139,182.92	1.66
C7	机械、设备、仪表	848,091,262.36	33.33
C8	医药、生物制品	148,689,496.98	5.84
C99	其他制造业	132,241,470.60	5.20
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	50,316,000.00	1.98
G	信息技术业	246,405,669.20	9.68
H	批发和零售贸易	126,575,393.78	4.97
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	267,750,664.12	10.52
L	传播与文化产业	45,077,947.00	1.77
M	综合类	6,545,900.00	0.26
	合计	2,405,392,374.20	94.54

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	000541	佛山照明	8,169,949	140,441,423.31	5.52
2	600303	曙光股份	6,576,933	134,300,971.86	5.28
3	000969	安泰科技	6,270,340	132,241,470.60	5.20
4	002091	江苏国泰	4,391,929	126,575,393.78	4.97
5	600884	杉杉股份	6,272,630	126,518,947.10	4.97
6	000566	海南海药	5,082,604	113,392,895.24	4.46
7	002315	焦点科技	1,620,960	111,700,353.60	4.39
8	002249	大洋电机	3,598,196	111,292,202.28	4.37
9	000826	桑德环境	4,398,119	110,876,579.99	4.36
10	002364	中恒电气	3,229,969	109,786,646.31	4.31

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末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

本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 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	4,431,933.18
2	应收证券清算款	4,073,900.83
3	应收股利	-
4	应收利息	28,115.69
5	应收申购款	620,283.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	9,154,232.80

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

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.6 报告期内本基金未投资投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	2,060,177,475.36
本报告期基金总申购份额	272,798,679.70
减:本报告期基金总赎回份额	182,023,071.75
本报告期期末基金份额总额	2,150,953,083.31

§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优质生活股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信优质生活股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信优质生活股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信优质生活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
2010年10月27日

泰信双息双利债券型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月27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工商银行股份有限公司根据基金合同已于2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信双息双利债券
交易代码	290003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月31日
报告期末基金份额总额	258,109,389.22 份
投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于比较基准的收益
投资策略	在本基金投资管理计划中,投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股(或债券)计划组成。本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析,在限定投资范围内,决定债券类资产、股票类等工具的配置比例,并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,定期对资产策略配置比例进行调整
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上证国债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金
基金管理人	泰信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	7,320,940.96
2.本期利润	9,463,325.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0323
4.期末基金资产净值	276,722,951.46
5.期末基金份额净值	1.0721

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。

2.所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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.98%	0.23%	0.81%	0.09%	2.17%	0.14%

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。

2.经泰信中短期债券投资基金2007年9月27日基金份额持有人大会(通讯方式)表决通过,并经中国证监会2007年10月26日证监基金字[2007]293号文核准,泰信中短期债券投资基金变更为泰信双息双利债券型证券投资基金,自2007年10月31日起,由《泰信中短期债券投资基金基金合同》修订而成的《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》正式生效。业绩比较基准由"2年期银行定期存款利率(税后)"变更为"上证国债指数"。

§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		
何俊春女士	本基金基金经理、泰信债券增强收益基金基金经理	2008年10月10日	-	12	工商管理硕士。曾任职于上海海通投资咨询有限公司、齐鲁证券上海斜土路营业部。2002年12月加入泰信基金管理有限公司,先后担任泰信天天收益基金交易员、交易主管。泰信天天收益基金经理。2008年10月10日至今担任本基金基金经理,2009年7月29日起兼任泰信债券增强收益基金基金经理。
侯燕琳女士	本基金基金经理	2009年4月25日	-	11	管理学硕士。曾任职于中国农村发展新信托投资公司、中国华融信托投资公司、京华山一国际香港有限公司。2006年6月进入泰信基金管理有限公司,先后担任研发部研究员、投资部基金经理助理。2009年4月25日起担任泰信双息双利债券基金基金经理。

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》、《泰信双息双利债券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,涵盖投权、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

三季度情况先扬后抑,收益率曲线窄幅震荡盘整。进入7月份后,随着央行持续净投放操作以及季末效应的消失,资金面大幅缓解,其间银监会加强三套房贷、银信合作监管,宽货币紧信贷的格局使得利率、信用产品利率均小幅下行;进入9月份以后,受经济增速企稳以及CPI数据超预期影响,债市由多转空,利率、信用产品进入调整走势,中长期品种首当其冲。

双息双利基金三季度增加股票类资产的配置,尤其是可转债品种,同时减少信用债配置,积极参与新股申购,分享了股市上涨带来的收益,为持有人创造较好收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止至2010年9月30日,本基金单位净值为1.0721元,净值增长率为2.98%,比较基准净值增长率为0.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为各项政策维持平稳的可能较大。经济最坏的时期已经过去,年内的经济增速底部是三季度,但短期经济增长的驱动力仍不形成,难以形成明显的上升趋势;受农产品价格上行以及低端劳动力成本持续上升影响,我们认为通胀压力将维持较高位,未来仍将波动上行,基于经济增长驱动力仍在形成过程中、人民币经历前期的快速升值带来的压力以及通胀维持高位,在加息和准备金率上调之后,年内政策维持中性维稳可能较大。

受通胀维持高位、债市扩容影响,长期债券首当其冲,延续弱势盘整格局,我们认为目前10年期国债在3.35%附近仍不具备安全边际,若未来受冲击升至3.60%的均值附近则有交易性机会显现。受信用债扩容影响,目前信用利差有所扩大,考虑到基准利率仍有上行空间,加之四季度是信用债发行旺季,目前在低位的信用利差预计仍有扩大空间。

基于宏观经济的分析,我们认为目前收益率曲线上易降难,债市处于弱势盘整可能性较大,因此建议采取短久期策略,久期配置在2年左右;鉴于信用产品利差仍然处在相对低位,四季度信用债供给压力较大,预计未来利差仍有扩大空间,但考虑到信用债的票息收益较好,能一定程度上弥补信用利差上行带来的损失,信用产品维持标配。整体而言债市出现大机会的条件不具备,基金策略主要集中在权益类资产,积极参与可转债一二级投资及新股申购。股票投资侧重于周期类板块的波段操作及节能环保行业等新兴行业。

§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	36,221,915.40	11.29
	其中:股票	36,221,915.40	11.29
2	固定收益投资	264,898,960.80	82.54
	其中:债券	264,898,960.80	82.54
	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	16,959,480.43	5.28
6	其他资产	2,859,014.33	0.89
	合计	320,939,370.96	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	3,331,869.00	1.20
B	采掘业	-	-
C	制造业	23,589,236.25	8.52
C0	食品、饮料	2,266,000.00	0.82
C1	纺织、服装、皮毛	1,226,653.30	0.44
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	10,163,215.89	3.67
C6	金属、非金属	1,676,397.06	0.61
C7	机械、设备、仪表	4,064,230.00	1.47
C8	医药、生物制品	3,222,600.00	1.16
C99	其他制造业	970,140.00	0.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	3,334,982.27	1.21
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	5,965,827.88	2.16
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	36,221,915.40	13.09

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	002479	富春环保	129,313	3,334,982.27	1.21
2	002255	海陆重工	70,500	2,915,880.00	1.05
3	300118	东方日升	61,622	2,858,028.36	1.03
4	000729	燕京啤酒	100,000	2,266,000.00	0.82
5	002414	高德红外	80,085	2,200,735.80	0.80
6	300102	乾照光电	27,039	2,048,745.03	0.74
7	600276	恒瑞医药	40,000	1,951,600.00	0.71
8	002477	雏鹰农牧	36,678	1,894,418.70	0.68
9	300101	国腾电子	25,504	1,820,475.52	0.66
10	300093	金刚玻璃	79,601	1,676,397.06	0.61

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	148,155,000.00	53.54
2	央行票据	49,945,000.00	18.05
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	51,255,452.80	18.52
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	15,543,508.00	5.62
7	其他	-	-
	合计	264,898,960.80	95.73

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	020028	10贴债02	1,500,000	148,155,000.00	53.54
2	1001060	10央票60	500,000	49,945,000.00	18.05
3	122051	10石化01	210,000	21,000,000.00	7.59
4	110008	王府转债	92,560	12,777,908.00	4.62
5	122957	09酒工投	120,280	12,148,280.00	4.39

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

本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

本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 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,544,183.44
5	应收申购款	64,830.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
	合计	2,859,014.33

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110008	王府转债	12,777,908.00	4.62

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	002479	富春环保	3,334,982.27	1.21	新股锁定
2	300118	东方日升	2,858,028.36	1.03	新股锁定
3	002414	高德红外	2,200,735.80	0.80	新股锁定
4	300102	乾照光电	2,048,745.03	0.74	新股锁定
5	002477	雏鹰农牧	1,894,418.70	0.68	新股锁定
6	300101	国腾电子	1,820,475.52	0.66	新股锁定
7	300093	金刚玻璃	1,676,397.06	0.61	新股锁定

5.8.6 报告期内本基金未投资投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	330,828,578.38
本报告期基金总申购份额	35,612,452.84
减:本报告期基金总赎回份额	108,331,642.00
本报告期期末基金份额总额	258,109,389.22

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、原泰信中短期债券投资基金基金份额持有人大会经中国证监会证监基金字[2007]293号文核准的文件

2、《泰信双息双利债券型证券投资基金基金合同》

3、《泰信双息双利债券型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信双息双利债券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
2010年10月27日

金元比联核心动力股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:金元比联基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十七日

§1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元比联核心动力股票
基金主代码	620005
交易代码	620005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月11日
报告期末基金份额总额	293,863,051.20 份
投资目标	通过运用"核心-卫星"股票投资策略,将大部分基金资产用于完全复制大型上市公司股票指数(中证100指数)的业绩表现,并将部分资产投资于中证100指数以外的具备良好成长潜力且价值被低估的上市公司股票,在控制组合风险的前提下,追求基金资产中长期的稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略分为两个层次:第一层为大类资产配置策略,以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例;第二层以"核心-卫星"策略作为基金股票资产的配置策略。 本基金的股票投资组合由"核心组合"和"卫星组合"两部分构成;核心组合采取被动投资方法,原则上对反映大市值股票走势的基准指数——中证100指数——采用完全复制法,按照成份股在该指数中的基准权重构建指数化投资组合。核心组合的市值介于股票资产的60%-100%。卫星组合采取自下而上的方法精选中证100指数以外的具备良好成长潜力且价值被低估的上市公司股票,以期获得成长企业的估值溢价。卫星组合的市值介于股票资产的0%-40%。 本基金的债券投资组合以具票息优势的债券作为主要投资对象,并通过对债券的信用、久期和凸性等的灵活配置,进行相对积极主动的操作,力争获取超越债券基准的收益。
业绩比较基准	中证100指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	金元比联基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-11,384,712.92
2.本期利润	31,648,856.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0978
4.期末基金资产净值	291,223,720.61
5.期末基金份额净值	0.991

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(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