泰信增强收益债券型证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31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:2011年4月23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4月20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 2011年1月1日起至2011年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	泰信债券增强收益
交易代码:	290007
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2009年7月29日
报告期末基金份额总额:	344,132,351.94 份
投资目标:	在获取债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等手段谋求高于比较基准的收益。
投资策略:	本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利益走势、企业盈利和信用状况、基金流动性情况等的动态分析,通过召开投资决策委员会,确定基金中各类资产的配置比例范围,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:	80%*上证企业债指数+20%*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、低收益品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金简称:	泰信债券增强收益A / 泰信债券增强收益C
下属两级交易代码:	290007 / 291007
下属两级基金报告期末份额总额:	304,680,392.27 份 / 39,451,959.67 份

§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(2011年1月1日-2011年3月31日)	
	泰信债券增强收益A	泰信债券增强收益C
1.本期已实现收益	5,533,896.86	734,294.51
2.本期利润	1,101,150.12	67,631.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0035	0.0015
4.期末基金资产净值	307,004,547.70	39,638,340.99
5.期末基金份额净值	1.0076	1.0047

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

泰信债券增强收益A

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	0.27%	0.27%	0.87%	0.04%	-0.60%	0.23%

泰信债券增强收益C

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	0.17%	0.27%	0.87%	0.04%	-0.70%	0.23%

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

截至2011年3月31日,泰信债券增强收益A基金份额净值为1.0076元,本报告期份额净值增长率为0.27%,同期业绩比较基准增长率为0.87%;泰信债券增强收益C基金份额净值为1.0047元,本报告期份额净值增长率为0.17%,同期业绩比较基准增长率为0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

尽管二季度银行配置需求较大,但考虑到货币政策难现明显放松,并且3月份市场已有较大利率下行,使得收益率进一步下行空间不大。并且可能在加息预期升温或兑现情况下再次出现收益率阶段性上行。二季度市场配置氛围较好,但收益率以窄幅震荡为主。短期内市场不会特别明朗,前期一边倒的局面难以再度出现,政策面能够明朗化将是未来债市出现趋势性走势的前提。

本基金继续以往的策略,在债券收益率具备吸引力的时候进行适量的增持,对二级市场的股票和可转债进行波段操作,同时通过适时参加一级市场新股和新债的申购,但随着去年新股发行制度改革之后,一级市场新股申购对本基金的贡献大幅下降。

§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	48,154,930.34	12.95
	其中:股票	48,154,930.34	12.95
2	固定收益投资	283,180,714.17	76.13
	其中:债券	283,180,714.17	76.13
	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	35,588,713.28	9.57
6	其他资产	5,060,526.00	1.36
7	合计	371,984,883.79	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	-	-
C	制造业	17,334,881.02	5.00
C0	食品、饮料	1,980,257.50	0.57
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	13,176,968.00	3.80
C5	电子	45,320.00	0.01
C6	金属、非金属	891,560.52	0.26
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	1,240,775.00	0.36
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,392,852.40	3.86
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	10,264,296.00	2.96
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	902,900.92	0.26
I	金融、保险业	6,260,000.00	1.81
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	48,154,930.34	13.89

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	601216	内蒙君正	493,150	13,176,968.00	3.80
2	600795	国电电力	4,000,000	12,240,000.00	3.53
3	601006	大秦铁路	1,199,100	10,264,296.00	2.96
4	000783	长江证券	500,000	6,260,000.00	1.81
5	002495	佳隆股份	72,670	1,980,257.50	0.57
6	300138	晨光生物	40,000	1,224,000.00	0.35
7	601199	江南水务	62,860	1,152,852.40	0.33
8	601116	三江购物	52,678	902,900.92	0.26
9	000630	铜陵有色	31,887	891,560.52	0.26
10	300155	安居宝	500	23,905.00	0.01

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	89,043,600.00	25.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	117,174,680.50	33.80
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	76,962,433.67	22.20
7	其他	-	-
8	合计	283,180,714.17	81.69

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	010112	21国债(2)	500,000	50,040,000.00	14.44
2	019101	11国债01	300,000	30,000,000.00	8.65
3	122021	09广汇债	209,370	21,921,039.00	6.32
4	110007	博汇转债	189,960	21,750,420.00	6.27
5	122939	09吉安债	202,010	21,655,472.00	6.25

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 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 本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可参与一级市场新股申购、增发新股、可转换债券转股和因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等。本报告期,内本基金投资的前十名股票均为新股申购,债转股等形式投资,持有的,没有投资超出基金合同规定的范围。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	380,954.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,677,929.12
5	应收申购款	1,642.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,060,526.00

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	110007	博汇转债	21,750,420.00	6.27
2	110003	新钢转债	21,342,342.80	6.16
3	125731	美丰转债	15,333,337.47	4.42
4	110009	双良转债	8,476,196.40	2.45

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)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601216	内蒙君正	13,176,968.00	3.80	新股锁定
2	601199	江南水务	1,152,852.40	0.33	新股锁定
3	601116	三江购物	902,900.92	0.26	新股锁定

5.8.6 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投股股东主承销的证券,未从二级市场投资股票及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

项目	泰信债券增强收益A	泰信债券增强收益C
本报告期期初基金份额总额	312,396,321.33	50,109,526.66
本报告期基金总申购份额	44,233,892.84	6,519,314.33
减:本报告期基金总赎回份额	51,949,821.90	17,176,881.32
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	304,680,392.27	39,451,959.67

§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增强收益债券型证券投资基金设立的文件
2、《泰信增强收益债券型证券投资基金合同》
3、《泰信增强收益债券型证券投资基金招募说明书》
4、《泰信增强收益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)免费查阅上述相关文件,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4月23日

泰信先行策略开放式证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31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
报告送出日期:2011年4月23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4月20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 2011年1月1日起至2011年3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	7,969,146,905.37 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%×富时中国A600指数(原新华富时A600指数)+35%×富时中国国债指数(原新华富时国债指数)
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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	29,760,222.59
2.本期利润	-305,284,578.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0376
4.期末基金资产净值	5,232,735,886.24
5.期末基金份额净值	0.6566

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	-5.44%	1.49%	1.83%	0.89%	-7.27%	0.60%

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。

2、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	-	12	金融学硕士,具有基金从业资格,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,现同时担任研究副总监。

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。

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

一季度经济总体平稳,货币政策的焦点仍然是控制高企的通货膨胀。央行采取较为紧缩的政策,三个月中的每个月中旬均上调了一次存款准备金比率,当前的20%是98年以后的最高值;在二月初和四月初分别上调了两次基准利率;并且在公开市场上共计回笼了5200亿的资金;三个月和一年的央票发行利率也分别提升了80和70个基点至2.8%和3.2%。

但央行的上述紧缩政策的效果一般,季度底CPI同比增长约为5%左右(这个统计数字小于广大消费者的真切感受),从已经公布的数据看一月和二月的广义货币供应量分别增长17%和16%,相比去年稍有放缓的迹象。紧缩仍将持续。另外一个值得注意的事情是,本季度出现了从04年以来的第一次贸易逆差,即使这与货币政策关系不大,如果在下一季度逆差仍在持续,央行可能会谨慎的使用紧缩政策了。

一季度的货币市场回购利率波动较大,一月中旬上调准备金率,使得资金骤然紧张,7天的回购和shibor曾经到达过8%,二月中旬上调准备金率,上述利率到达6.3%,三月的调整则没有太大影响,目前利率处于较低且平稳的状态。一季度的债券市场走势和货币政策关系较为明显。一月由于调整准备金以及强烈的通胀预期,短端利长端的收益率均大幅上扬;二月加息的影响远比准备金政策更大,且由于信贷受到控制,机构有配置需求,长端的收益率继续上扬,而短端给开始下行;三月的收益率整体上有所下行。

增强收益基金一季度利率产品配置以短久期为主,增加信用债配置比例,同时配置低价大盘蓝筹可转债品种,对于解禁的中小板股票进行减持,保留去年增发的大盘蓝筹股票,取得较好收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年3月31日,一季度基金净值收益率为0.5503%,同期业绩比较基准收益率为0.6584%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年一季度债市一波三折,驱动市场波动的因素是货币政策、资金面以及宏观面。春节前,受加息预期升温、准备金率调整和过节因素影响,资金面空前紧张,回购利率再创新高,债市大幅调整;春节期间,央行宣布加息,市场担忧情绪迅速缓解,节后随着资金面的逐步改善,债市出现一波反弹行情;3月中旬公布的2月份数据显示出宏观调控效果显现,经济增速趋缓,通胀压力缓解,市场达到阶段性高点;3月下旬,受3月份翘尾因素较高,通胀可能再创新高影响,市场加息预期再起,债市再度出现调整,但幅度较小。

截止四月上旬,本轮加息周期中央行已经连续四次加息,我们认为目前处于加息周期的后半程,加息空间和次数相对有限,但通胀因素仍是债市的主要影响因子之一。我们认为二季度随着天气的转暖,生鲜食品价格有望稳中回落,但五六月份翘尾因素更高,加之大宗商品价格居高不下,输入型通胀压力较大,因此我们认为CPI同比数据在四月份小幅回落后将再度走高,使得二季度末仍有加息预期和压力。鉴于目前1年期央票利率仍略高于同期限定期存款,公开市场回笼较为顺畅,预计二季度存款准备金率上调频率会趋缓,我们认为二季度货币市场利率将保持相对平稳,春节前的货币市场利率高点将难以再现。

央行连续加息之后,市场收益率已经大幅上行,利率风险得到较大释放,一些货币市场品种已经具有较好的配置价值,投资小组将择机配置此类品种,适度拉长久期。当然,投资小组将继续把保证基金的流动性放在首要位置。

§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	4,927,014,437.48	93.54
	其中:股票	4,927,014,437.48	93.54
2	固定收益投资	50,035,000.00	0.95
	其中:债券	50,035,000.00	0.95
	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	281,410,181.61	5.34
6	其他资产	8,767,929.97	0.17
7	合计	5,267,227,549.06	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	328,526,853.09	6.28
C	制造业	3,778,362,890.59	72.21
C0	食品、饮料	98,038,582.60	1.87
C1	纺织、服装、皮毛	68,246,000.00	1.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	374,866,591.44	7.16
C5	电子	106,349,630.44	2.03
C6	金属、非金属	28,377,609.25	0.54
C7	机械、设备、仪表	2,278,023,077.49	43.53
C8	医药、生物制品	578,664,981.92	11.06
C99	其他制造业	245,796,417.45	4.70
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,849,983.93	0.95
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	77,928,690.93	1.49
H	批发和零售贸易	138,116,570.00	2.64
I	金融、保险业	191,921,714.45	3.67
J	房地产业	85,817,614.47	1.64
K	社会服务业	276,490,120.02	5.28
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,927,014,437.48	94.16

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	600079	人福医药	8,504,000	180,539,920.00	3.45
2	600765	中航重机	8,477,348	170,479,468.28	3.26
3	600089	特变电工	8,230,500	166,585,320.00	3.18
4	002155	辰州矿业	4,016,849	160,312,443.59	3.06
5	000969	安泰科技	7,199,718	146,154,275.40	2.79
6	002202	金风科技	7,000,000	141,540,000.00	2.70
7	600479	千金药业	9,195,874	138,581,821.18	2.65
8	002386	天原集团	8,002,951	132,528,868.56	2.53
9	600309	烟台万华	5,161,500	128,366,505.00	2.45
10	000598	兴蓉投资	6,509,855	126,942,172.50	2.43

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	50,035,000.00	0.96
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	-	-
7	其他	-	-
8	合计	50,035,000.00	0.96

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	0801041	08央票41	500,000	50,035,000.00	0.96

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的情况说明。

辰州矿业于2010年11月5日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局(以下简称"湖南证监局")下发的湘证监公司字[2010]54号《关于责令湖南辰州矿业股份有限公司改正决定书》。决定书主要涉及以下四方面的问题:三会运作方面的问题、募集资金方面的问题、内控制度方面的问题、财务方面的问题。

2010年12月1日,辰州矿业发布了《湖南辰州矿业股份有限公司关于湖南证监局责令改正决定书的整改报告》,针对湖南证监局改正决定书中提到的相关事项,做出了整改承诺,落实了整改方案、整改责任人和整改时间。

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公司的整改措施是及时和有效的,经过整改,公司将加强三会运作的管理,加强对募集资金运用的管理,完善公司内控制度,改进财务制度。整改有利于公司深化内部管理,有利于保护投资者的利益以及加强信息披露,对公司长期的价值判断影响偏正面。本基金认为该公司属于锑行业龙头,该行业在锑资源储量有限,矿产价格随中国对锑行业的环保治理力度加强而不断攀升的行业背景下,具备投资价值,因此决定继续投资该公司。本基金这一投资过程中经过了投研团队的深入研究,严格遵守了本基金的投资决策程序。

除此以外本基金投资的前十名的其他证券发行主体本期没有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。

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	6,424,676.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,272,743.18
5	应收申购款	70,510.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,767,929.97

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本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

报告期末本基金前十名股票中存在流通受限的情况。

5.8.6 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	8,206,827,072.87
本报告期基金总申购份额	13,286,042.57
减:本报告期基金总赎回份额	250,966,210.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,969,146,905.37

§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、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4月23日

泰信天天收益开放式证券投资基金

2011 第一季度报告

2011年3月31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:2011年4月23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4月20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 2011年1月1日起至2011年3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	686,257,093.18 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:η-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(2011年1月1日-2011年3月31日)
1.本期已实现收益	4,722,668.47
2.本期利润	4,722,668.47
3.期末基金资产净值	686,257,093.18

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	0.5503%	0.0026%	0.6584%	0.0003%	-0.1081%	0.0023%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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"六、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	-	8	经济学硕士。具有基金从业资格,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,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