泰信发展主题股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月21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2011年7月18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4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信发展主题股票
交易代码	290008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月15日
报告期末基金份额总额	426,945,463.57份
投资目标	充分把握中国经济可持续发展过程中的主题投资机会,通过主题配置和精选个股,分享中国经济社会在科学发展、和谐发展和可持续发展过程中的投资机遇。在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的股票资产采用以"核心主题投资为主,卫星主题投资和非主题类投资为辅"的投资策略,并考虑组合品种的估值风险和大类资产的系统风险,通过品种和仓位的动态调整降低资产的波动风险。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	作为发展主题股票型基金,主要通过发掘中国经济和产业发展过程中带来的主题投资机会,实现基金资产增值,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,158,798.57
2.本期利润	-9,667,495.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0219
4.期末基金资产净值	408,757,749.69
5.期末基金份额净值	0.957

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。

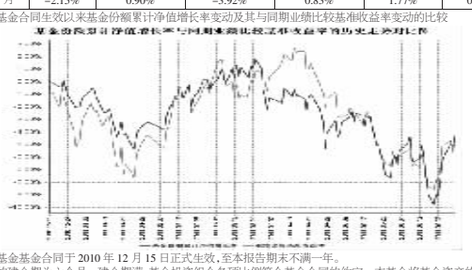
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-2.15%	0.90%	-3.92%	0.83%	1.77%	0.07%

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2010年12月15日正式生效,至本报告期末不满一年。

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。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%。其中投资于发展主题相关上市公司的比例不低于股票投资资产的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		
刘毅先生	研究副总监兼首席策略分析师、本基金基金经理	2010年12月15日	-	8	管理学博士,具有基金从业资格。曾任中国建设银行程序员、业务经理;天安保险资产管理总部投资经理;2008年加入泰信基金管理有限公司,曾先后担任理财顾问部投资经理、蓝筹精选基金经理助理。现同时担任研究副总监、首席策略分析师。
侯燕琳女士	本基金基金经理兼泰信双息双利债券基金基金经理	2010年12月15日	-	13	管理学硕士,具有基金从业资格。曾在中国农村发展信托投资公司、中国华融信托投资公司、京华山一国际香港有限公司任职。自2006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、投资部基金经理助理。自2009年4月至今担任泰信双息双利债券基金经理。

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》、《泰信发展主题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

本报告期内,公司旗下的泰信发展主题基金和泰信优质生活基金、泰信蓝筹精选基金同为股票型基金。泰信发展主题基金与泰信优质生活基金、泰信蓝筹精选基金在报告期内净值增长率之差均大于5%。主要原因是优质生活基金和蓝筹精选基金受到报告期内宏观经济环境的影响,如流动性收紧、高CPI等,这些不利因素带来的系统性的风险导致大盘跌幅较大;而泰信发展主题基金处在建仓期,净值增长率受市场的影响相对较小。泰信发展主题基金与其他两基金不存在利益输送的情况。除此之外,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

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

回顾今年一季度,我们在一季报中所担心的库存调整对盈利的影响逐渐成为了市场的共识,并且被季报业绩低于预期所验证,市场走势基本符合上季度的预期,许多高估值的成长股经历了估值和业绩的双杀,同时周期股在紧缩政策下也经历了快速下跌。基于上季度的基本判断,我们总体上采取了控制建仓节奏的策略,同时对仓位和品种进行了结构调整,比如对部分周期性行业和主题性板块进行了阶段性减持,同时增加了消费板块的配置。在二季度末我们判断市场下跌较多,风险得到了一定的释放,所以加大了建仓力度,将仓位提高到中性偏高的水平,投资方向紧紧围绕新经济和新生活两大方向,同时兼顾阶段性的主题,将价值投资和主题投资有机结合起来。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金单位净值为0.957元,二季度净值增长率为-2.15%,业绩比较基准增长率为-3.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度的宏观经济将从二季度通胀上升、增长下滑的滞胀阶段过渡到通胀、增长双回落的衰退阶段。我们需要密切关注去库存的程度、物价下行的幅度以确认经济触底的信号,如果去库存比较彻底和物价下跌趋势确立,那么经历较短的小周期衰退就将进入复苏周期。在过程中需要警惕衰退小周期中业绩下滑对市场的负面冲击。而近期政策层逐渐释放出政策放松迹象的信号,政策将进入观察期,即不会加大紧缩,也不会马上放松。因此,我们判断市场还是以震荡为主,但是个股机会非常活跃。需要关注的是政策的演变,如果政策过早放松,市场可能会出现一波脉冲行情,但是经济调整将不充分,未来新一轮周期的启动时间会推迟。

在三季度,我们继续坚持价值投资和主题投资相结合的策略,采取中性灵活的仓位。在行业选择上,淡化大盘和指数的波动对投资行为的影响,维持业绩稳健增长行业和公司的基本配置,集中挖掘有投资价值的个股,尤其主攻有实际业绩支撑的中小盘和战略性新兴产业等政策热点板块。中期来看,我们关注以下几条投资主线:制造业升级与新的资本开支周期开始带来的投资机会;经济转型下的战略性新兴产业和消费升级带来的投资机会;保障房投资相关产业链的投资机会;经济转型中的部分行业供给受限导致产品涨价和行业整合带来的投资机会。

§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	328,149,161.64	80.04
	其中:股票	328,149,161.64	80.04
2	固定收益投资	103,743.04	0.03
	其中:债券	103,743.04	0.03
	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	76,713,006.60	18.71
6	其他资产	4,990,613.03	1.22
7	合计	409,956,524.31	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	13,923,000.00	3.41
C	制造业	226,881,200.24	55.51
C0	食品、饮料	17,697,700.00	4.33
C1	纺织、服装、皮毛	3,709,117.00	0.91
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	23,006,526.28	5.63
C5	电子	13,473,676.90	3.30
C6	金属、非金属	28,683,431.89	7.02
C7	机械、设备、仪表	75,598,763.30	18.49
C8	医药、生物制品	57,876,484.87	14.16
C99	其他制造业	6,835,500.00	1.67
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	1,044,000.00	0.26
G	信息技术业	13,133,000.00	3.21
H	批发和零售贸易	38,678,516.40	9.46
I	金融、保险业	2,154,000.00	0.53
J	房地产业	12,460,000.00	3.05
K	社会服务业	9,677,500.00	2.37
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	10,197,945.00	2.49
	合计	328,149,161.64	80.28

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	600773	西藏城投	1,069,950	25,250,820.00	6.18
2	600589	广东榕泰	1,599,929	15,055,331.89	3.68
3	600519	贵州茅台	70,000	14,884,100.00	3.64
4	600160	巨化股份	449,978	14,606,285.88	3.57
5	600208	新湖中宝	2,000,000	12,460,000.00	3.05
6	600111	包钢稀土	170,000	12,143,100.00	2.97
7	000423	东阿阿胶	270,946	11,179,231.96	2.73
8	600406	国电南瑞	300,000	10,890,000.00	2.66
9	002139	拓邦股份	599,870	10,719,676.90	2.62
10	000758	中色股份	300,000	10,605,000.00	2.59

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	-	-
7	可转债	103,743.04	0.03
8	其他	-	-
9	合计	103,743.04	0.03

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	125887	中鼎转债	881	103,743.04	0.03

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 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	934,980.31
2	应收证券清算款	4,022,979.58
3	应收股利	-
4	应收利息	12,948.71
5	应收申购款	19,704.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,990,613.03

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在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

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	462,125,048.25
本报告期基金总申购份额	1,980,914.41
减:本报告期基金总赎回份额	37,160,499.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	426,945,463.57

§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发展主题股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信发展主题股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信发展主题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7月21日

泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:2011年7月21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7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 2011年4月1日起至2011年6月30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	940,440,077.94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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,746,860.69
2.本期利润	-76,745,378.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0808
4.期末基金资产净值	857,205,419.77
5.期末基金份额净值	0.9115

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。

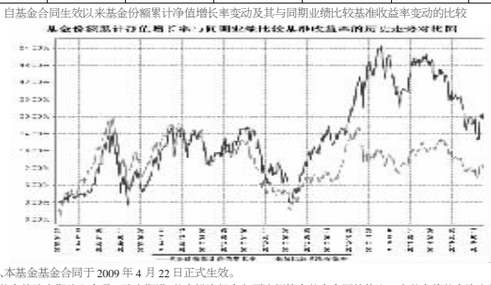
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-8.20%	1.20%	-3.96%	0.82%	-4.24%	0.38%

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。建仓期满,基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。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	研究总监兼本基金基金经理	2009年4月22日	-	17	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基金经理助理。现同时担任研究总监。

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

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

本报告期内,公司旗下的泰信蓝筹精选基金和泰信优质生活基金、泰信发展主题基金同为股票型基金。泰信蓝筹精选基金与泰信优质生活基金在报告期内净值增长率之差小于5%,泰信蓝筹精选基金与泰信发展主题基金在报告期内净值增长率之差大于5%。主要原因是蓝筹精选基金受到报告期内宏观经济环境的影响,如流动性收紧、高CPI等,这些不利因素带来的系统性的风险导致大盘跌幅较大;而泰信发展主题基金处在建仓期,净值增长率受市场的影响相对较小。泰信蓝筹精选基金与其他两基金不存在利益输送的情况。除此之外,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

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

4月中旬由于部分中小板和创业板公司一季报业绩不达预期,加上CPI数据不断上升,政府为了控制通胀预期而不断收紧货币,流动性匮乏,市场进入调整期。到了5月中旬,由于PMI数据的下滑,库存上升,加息预期的强化和对市场经济硬着陆的担心,市场出现深幅调整,直到6月20号左右才开始止跌反弹。从行业上看,由于预期将在保障房建设中受益,地产和煤炭行业表现较好,银行板块良好的年报和一季报业绩也使其表现出色。TMT等行业因为较差的业绩预期而调整较大,另外大宗商品价格的走软也使有色板块表现较差。

2季度市场几乎是单边下跌的状态,4、5月份因为我们对通胀形势预期不足,没有及时大幅降低仓位。6月份我们已预测市场将会见底,但因为我们对宏观面和市场的判断相对乐观,因此我们在市场的左侧进行了加仓,导致6月份单月净值跌幅较大,给持有人造成了较大损失。在6月份,我们针对即将到来的反弹加仓了周期类个股,以及军工、券商的板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金单位净值为0.9115元,二季度净值增长率为 -8.20%,比较基准净值增长率为-3.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,当前中国所处的宏观经济环境为:经济处在下滑阶段的后期、通胀在顶部即将回落的阶段、货币政策收缩到了周期的底部附近。三季度我们将看到经济继续回落、通胀和成本压力相应回落、货币政策不再收紧。

从目前情形来看,通胀已是强弩之末。我们处于经济回落向通胀回落传导的时滞期里,而货币政策放松会滞后于通胀回落一段时间,三季度末期政策放松概率大。估值水平先见底、盈利增长后回升。估值水平将触底回升,首先源于通胀回落实体经济对资金消耗减弱,随后源于货币政策放松;尽管三季度经济还在下滑,业绩预期也难以迅速转好,但是市场见底的时候,一贯是估值先见底,而盈利预期的见底回升滞后。基于此,我们对三季度市场持积极态度。

在行业配置上,三季度我们看好上半年市场符合国家产业政策发展方向的节能环保行业和高端装备制造业以及行业可能出现拐点的券商、TMT、医药等行业。此外,基础消费品三季度仍有机会。在个股选择上,关注估值较低,并且前期经历了较大幅度的调整的品种。

§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	766,057,928.00	89.12
	其中:股票	766,057,928.00	89.12
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	30,000,165.00	3.49
	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	61,345,591.96	7.14
6	其他资产	2,224,451.04	0.26
7	合计	859,628,136.00	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	5,121,200.00	0.60
B	采掘业	40,946,747.74	4.78
C	制造业	541,382,339.19	63.16
C0	食品、饮料	16,585,500.00	1.93
C1	纺织、服装、皮毛	17,250,800.00	2.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,498,000.00	0.52
C4	石油、化学、塑胶、塑料	53,314,642.60	6.22
C5	电子	75,724,904.00	8.83
C6	金属、非金属	23,088,000.00	2.69
C7	机械、设备、仪表	290,275,676.27	33.86
C8	医药、生物制品	52,314,816.32	6.10
C99	其他制造业	8,330,000.00	0.97
D	电力、煤气及水的生产和供应业	26,966,868.00	3.15
E	建筑业	21,604,000.00	2.52
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	4,073,213.90	0.48
H	批发和零售贸易	49,703,754.60	5.80
I	金融、保险业	26,158,000.00	3.05
J	房地产业	5,418,000.00	0.63
K	社会服务业	24,948,352.57	2.91
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	19,735,452.00	2.30
	合计	766,057,928.00	89.37

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	002455	百川股份	2,205,000	35,721,000.00	4.17
2	600893	航空动力	1,905,806	32,951,385.74	3.84
3	600482	风帆股份	1,966,373	29,928,197.06	3.49
4	600276	恒瑞医药	987,326	29,590,160.22	3.45
5	002008	大族激光	2,248,200	28,057,536.00	3.27
6	600837	海通证券	2,900,000	26,158,000.00	3.05
7	600475	华光股份	1,349,946	25,635,474.54	2.99
8	002518	科士达	914,700	25,538,424.00	2.98
9	600416	湘电股份	2,104,034	25,479,851.74	2.97
10	000727	华东科技	1,966,100	24,458,284.00	2.85

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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 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	660,380.19
2	应收证券清算款	1,047,173.25
3	应收股利	-
4	应收利息	96,975.15
5	应收申购款	419,922.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,224,451.04

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)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002455	百川股份	35,721,000.00	4.17	临时停牌

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	972,210,900.31
本报告期基金总申购份额	50,123,228.01
减:本报告期基金总赎回份额	81,894,050.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	940,440,077.94

§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7月21日

申万菱信收益宝货币市场基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:申万菱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:二〇一一年七月二十一日

§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2011年7月13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2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信收益宝货币
基金主代码	310338
交易代码	310338
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月7日
报告期末基金份额总额	54,437,770.39份
投资目标	在力保基金资产安全和高流动性的基础上,追求稳定的高于业绩基准的回报。
投资策略	本基金基于市场价值分析、平衡投资组合的流动性和收益性,以价值研究为导向,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	低风险、高流动性和持续稳定收益。
基金管理人	申万菱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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	396,737.62
2.本期利润	396,737.62
3.期末基金资产净值	54,437,770.39

注: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。

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	0.6045%	0.0033%	0.1233%	0.0001%	0.4812%	0.0032%

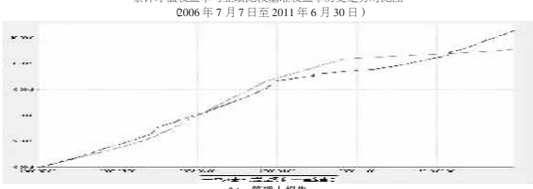
注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

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

申万菱信收益宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年7月7日至2011年6月30日)



§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		
周鸣	本基金基金经理	2009-6-25	-	10年	清华大学工商管理硕士。自2001年起从事金融工作,先后就职于天相投资顾问公司、太平人寿保险公司、太平养老保险公司等,从事基金投资、企业年金投资等工作。2009年5月加入本公司,2009年6月起任申万菱信收益宝货币市场基金基