泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书摘要

（2011年第2号）

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
本报告送出日期：二〇一一年八月十三日

重要提示

泰信先行策略开放式证券投资基金（以下简称“本基金”）2004年5月10日经中国证监会证监基金字［2004］69号文批准公开发行。

本基金为契约型开放式，基金合同于2004年6月28日正式生效。基金管理人及注册登记机构为泰信基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。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，也不保证最低收益。投资有风险，投资人申购本基金时应认真阅读招募说明书。

本摘要根据本基金的基金合同编写，并已报中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

说明：本摘要摘自《泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书（2011年第2号）》，本更新招募说明书所载内容截止日期为2011年6月28日，有关财务数据（未经审计）和净值表现及投资组合数据的截止日如未特别注明均为2011年6月30日。原招募说明书及其历次更新与本更新招募说明书不一致的，以本更新招募说明书为准。

投资者欲了解更详细的资料，请登录本基金管理人的网站（www.ftfund.com）查阅本更新招募说明书的全文。

二、基金管理人

（一）基本情况

基金管理人名称：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42层
办公地址：上海市浦东新区浦东南路256号 华夏银行大厦36-37层
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：021-20899188
传真：021-20899008
联系人：王伟毅
发展沿革：

泰信基金管理有限公司（First-Trust Fund Management Co.,Ltd.）是原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。

（二）注册资本、股权结构

根据公司股东会二〇〇八年第一次（通讯）会议决议及中国证券监督管理委员会证监许可［2008］564号《关于核准泰信基金管理有限公司变更注册资本的批复》，泰信基金管理有限公司注册资本从10000万元变更为20000万元人民币，其中，山东省国际信托有限公司增加出资4500万元人民币，江苏省投资管理有限责任公司增加出资3000万元人民币，青岛国信实业有限公司增加出资2500万元人民币。公司目前的股权结构如下：

股东单位名称	现金出资金额	股权比例
山东省国际信托有限公司	9000万元	45%
江苏省投资管理有限责任公司	6000万元	30%
青岛国信实业有限公司	5000万元	25%
合计	2亿元	100%

（三）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员基本情况

（1）董事会成员

孟凡利先生，董事长，博士，教授；曾先后任山东经济学院财务会计系副主任、主任，山东省财政厅副厅长，山东省鲁信投资控股集团有限公司副董事长、总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司董事长、党委书记、总经理，兼山东省国际信托有限公司董事长。

黄东峰先生，副董事长，大学本科，经济师；曾任江苏省计划与经济委员会基建处科长、江苏省投资公司综合计划处主任、江苏省国际信托投资公司综合计划部经理、香港博腾国际投资贸易有限公司总经理，现任江苏省国信资产管理集团有限公司副总经理，兼江苏省国际信托有限责任公司董事长。

李元成先生，董事，工商管理硕士；曾任青岛市财政局驻厂员处办事员、科员、副科，青岛市美国阳明项目办公室项目经理，青岛国际信托投资公司计划会计处副处长、处长，青岛国信实业有限公司计划会计部经理，青岛裕桥置业有限公司总经理，青岛国信实业有限公司副总经理，现任青岛国信发展（集团）有限责任公司副总经理、党委委员。

相开进先生，董事，EMBA，律师；曾任山东省计委培训中心教师、山东省计委固定资产投资计划处主任科员、山东省国际信托投资公司海外企业部职员、山东省国际信托投资公司法律事务部主任助理、山东省国际信托投资公司法律事务部副主任、山东省国际信托投资公司法律事务部经理、山东省国际信托投资有限公司副总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司副总经理兼山东省国际信托有限公司董事、总经理。

俞二牛先生，独立董事，经济法硕士；曾任西藏军区第二通信总站政治处主任，财政部人事教育司司长，中央汇金公司派任中国银行董事、董事会薪酬委员会主席，中国投资有限责任公司干部，中国投资有限责任公司董事、人力资源部总监、党委组织部部长、工会主席。现任中央汇金公司派任光大银行董事。

刘敢庭先生，独立董事，行政管理大专，高级经济师；曾任湖北省教育厅基础教育处副处长，湖北省政府体改办综合处副处长、秘书处处长，湖北省黄冈地区行政公署副专员，湖北省体改委副主任，湖北省证券监督管理委员会负责人，中国证监会武汉证管办副主任，武汉稽查局副局长，中国证监会武汉证管办巡视员。

李惠珍女士，独立董事，金融学大专，高级经济师；曾任中国人民银行上海分行静安区办党委书记、纪委书记，中国工商银行上海市分行组织处副处长，交通银行上海分行副行长，海通证券有限公司董事长、总经理，上海国际集团有限公司副总经理，上海国际信托投资公司总经理、上海国际集团有限公司顾问。

（2）监事会成员

刘晓东先生，监事会主席，金融学学士，高级经济师；曾任中国工商银行青岛分行资金调度员、信贷员，青岛国际信托投资公司科长、副处长，青岛国信实业有限公司资产管理部经理，青岛国信发展（集团）有限责任公司资产管理部部长。

牟东明先生，监事长，EMBA，高级经济师；曾任青岛国信实业公司研究发展部经理、青岛国信实业公司总经理助理兼青岛国信体育产业有限公司总经理。

张牧衣先生，监事，工学硕士，高级经济师；曾任山东省国际信托投资公司投资部副经理、项目评审部副经理、青岛华和国际租赁公司副总经理、法国巴黎鲁新公司副总经理，山东省国际信托投资公司任投资部副经理，现任山东鲁信投资控股公司投资管理部高级业务经理。

戴平先生，监事，大专文化，工程师；曾任江苏省投资公司科长、江苏省计划干部培训中心办公室副主任、中外合资东西方投资咨询公司副总经理、江苏省机电轻纺投资公司投资部经理、江苏省投资管理公司工业部副经理，江苏省投资管理有限责任公司综合投资部副经理，现任江苏省投资管理有限责任公司综合投资部总经理。

庞少华先生，职工监事，硕士，会计师；2005年1月加入泰信基金管理有限公司，现任泰信基金管理有限公司清算会计部经理。

李伟群先生，职工监事，经济学博士；曾任中国新技术创业投资公司经理助理；国家机械工业部交流中心财务及综合管理；特华投资控股有限公司总裁助理；2008年加入泰信基金管理有限公司，现任市场发展总监，担任市场部负责人。

（3）公司高级管理人员

孟凡利先生，董事长，博士，教授；曾先后任山东经济学院财务会计系副主任、主任，山东省财政厅副厅长，山东省鲁信投资控股集团有限公司副董事长、总经理，现任山东省鲁信投资控股集团有限公司董事长、党委书记、总经理，兼山东省国际信托有限公司董事长。

高清海先生，总经理，经济学博士；曾任新加坡鲁信（亚洲）投资公司董事、济南百灵信息科技有限公司董事，山东省国际信托公司投资银行业务部经理。

吴胜光先生，督察长，硕士，高级经济师；曾任南京大学城市与资源系副主任、江苏省国际信托投资公司投资银行部业务二部经理、信泰证券有限责任公司投资银行部副总经理。

桑维英女士，副总经理兼董事会秘书，硕士；2002年10月加入泰信基金管理有限公司，经历了公司的筹建及成立，历任监察稽核部负责人兼营销策划部负责人、行政总监、第一届暨第二届监事会职工监事、总经理助理。

韩波先生，副总经理，学士学位；2002年10月加入泰信基金管理有限公司，经历了公司的筹建及成立，历任公司财务负责人、总经理助理。

2、基金经理

梁剑先生，金融学硕士、证券从业经验12年。曾在上海久联证券公司任研究员。自2004年6月进入泰信基金管理有限公司，先后担任公司金融工程部经理、研究部经理，2009年4月25日起担任本基金基金经理。现同时担任研究副总监。

附：本基金历任基金经理情况：

姓名	管理本基金的时间
王鹏	2008年6月28日至2009年7月2日
董红波	2007年2月9日至2008年6月28日
林少立	2006年5月27日至2007年5月10日
张翎	2005年5月17日至2006年5月27日
郝兵	2005年5月17日至2005年12月31日
管文浩	2004年6月28日至2005年5月17日

3、投资决策委员会名单

本基金采取集体投资决策制度，投资决策委员会构成如下：

高清海先生，公司总经理，投资决策委员会主任；

刘 强先生，基金投资副总监，兼泰信优质生活股票基金基金经理；

朱志权先生，基金投资副总监，兼泰信优质生活股票基金、泰信优势增长混合基金基金经理；

何俊春女士，基金投资副总监，兼泰信双息双利债券基金、泰信债券增强收益基金基金经理；

柳 菁女士，研究总监，兼泰信蓝筹精选股票基金基金经理；

梁 剑先生，研究副总监，兼泰信先行策略混合基金基金经理；

另外，相关基金经理、督察长、监察稽核部经理列席会议。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

本基金的托管人为中国光大银行，基本概况如下：

名称：中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光光大大厦
办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
成立时间：1992年8月18日
注册资本：282.1689亿元人民币
电 话：010-68560675
联 系 人：石立平

四、相关服务机构

（一）直销机构：

1、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42层
办公地址：上海市浦东新区浦东南路256号 华夏银行大厦36、37层
法定代表人：孟凡利
总经理：高清海
成立日期：2003年5月23日
电话：021-20899188
传真：021-20899008
联系人：高海鸥
网址：www.ftfund.com

2、泰信基金管理有限公司北京分公司
营业场所：北京市西城区广成街4号院1号楼305、306室
电话：010-66215978
传真：010-66215968
联系人：李伟群
网址：www.ftfund.com

3、泰信基金管理有限公司深圳分公司
营业场所：深圳市福田区深南大道与民田路交界西南新华保险大厦1308
电话：0755-33988759
传真：0755-33988757
联系人：史明伟
网址：www.ftfund.com

（二）代销机构

（1）中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客服电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（2）中国银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
传真：010-66594942
客服电话：95566
网址：www.boc.cn

（3）交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
联系人：曹榕
电话：021-58781234
传真：021-58408483
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

（4）中国农业银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
传真：010-85109219
客服电话：95599
网址：www.95599.cn

（5）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
传真：010-66275654
客服电话：95533
网址：www.ccb.com

（6）中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
联系人：李伟
电话：010-68098778
传真：010-68560661
客服电话：95595
网址：www.cebbank.com

（7）招商银行股份有限公司
住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
联系人：邓炳鹏
电话：0755-83198888
传真：0755-83195049
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

（8）上海银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：宁黎明
联系人：张萍
电话：021-68475888
传真：021-68476111
客服电话：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com

（9）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市北京东路689号东银大厦17楼
法定代表人：吉晓辉
联系人：倪苏云
电话：021-61618888
传真：021- 63604199
客服电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

（10）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
联系人：丰靖
传真：010-65550827
客服电话：95558
网址：bank.ecitic.com

（11）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
法定代表人：吴建
客服电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

（12）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
联系人：王曦
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

北京银行在北京、天津、上海、西安、深圳、杭州、长沙、南京、济南、南昌的190多个营业网点接受办理开户和认购业务。

（13）中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市复兴门内大街2号
办公地址：北京市复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
联系人：董云巍 吴海鹏
客服电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn

（14）深圳发展银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：肖遂宁
联系人：张青
电话：0755-82088888
传真：0755-82080714
客服电话：95501
网址：www.sdb.com.cn

（15）平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
办公地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
联系人：赵世永
电话：0755-25835659
传真：0755-25878316
客服电话：40066-99999
网址：www.bank.pingan.com

（16）宁波银行股份有限公司
注册地址：宁波市江东区中山东路294号
办公地址：宁波市鄞州区宁南南路700号宁波银行24楼
法定代表人：陆华裕
联系人：胡技勋
电话：021-63586210
传真：021-63586215
客服电话：96528、962528（上海地区）
网址：www.nbcb.com.cn

（17）南京银行股份有限公司
注册地址：中国江苏省南京市白下区淮海路50号
办公地址：中国江苏省南京市白下区淮海路50号
法定代表人：林复
联系人：翁俊
电话：025-84544021
传真：025-84544129
客户服务：40088-96400
网址：www.njcb.com.cn

（18）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人：祝幼一
电话：021-38676666
传真：021-38670666
客服电话：400-8888-666
联系人：芮敏祺
网址：www.gtja.com

（19）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
联系人：权唐
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108
网址：www.csc108.com

（20）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

（21）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
电话：0755-82960223
传真：0755-83734343
客服电话：95565
网址：www.newone.com.cn

（22）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广州市天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
联系人：黄凤
客服电话：95575
网址：www.gf.com.cn

（23）中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人：王东明
联系人：陈忠
电话：010-84588888
客服电话：95558
传真：010-84865560
网址：www.ecitic.com

（24）中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
联系人：田薇
电话：010-66568888
传真：010-66568536
客服电话：400-8888-888
网址：www.chinastock.com.cn

（25）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号海通证券大厦
法定代表人：王开国
联系人：李美鸣
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553
网址：www.htsec.com

（26）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
联系人：陶骁荣
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
客服电话：95513
网址：www.lhzq.com

（27）中银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：李浩怡
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客服电话：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

（28）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
办公地址：浦东新区民生路1199弄证大？五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
联系人：谢高得
电话：021-38565785
传真：021-38565955
客服电话：400-8888-123
网址：www.xyzq.com.cn

（29）友信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人：牛冠兴
联系人：余江
电话：0755-82825551
传真：0755-82558355
统一客服电话：4008-001-001
网址：www.essence.com.cn

（30）湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路63 号中山国际大厦12 楼
办公地址：湖南省长沙市黄兴中路63 号中山国际大厦12 楼
法定代表人：林俊波
联系人：钟康莺
电话：021-68634518
传真：021-68865680
客服电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com

（31）万联证券有限责任公司
注册地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
办公地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人：张建军
联系人：罗创斌
电话：020-37865070
传真：020-22373718-1013
客服电话：400-8888-133
网址：www.wlzq.com.cn

（32）民生证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室
法定代表人：岳献春
联系人：赵明
电话：010-85127622
传真：010-85127917
客服电话：400-619-8888
网址：www.mszq.com

（33）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址：天津市南开区宾水西道8号
法定代表人：杜庆平
联系人：王兆权
联系电话：022-28451861
传真：022-28451892
客户服务电话：400-6515-988
网址：www.bhzq.com

（34）华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：万鸣
电话：025-83290979
传真：025-84579763
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

（35）山西证券股份有限公司
注册地址：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
联系人：郭熠
电话：0351-8686659
传真：0351-8686619
客服电话：400-666-1618
网址：www.i618.com.cn

（36）东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22-29层
办公地址：上海市中山南路318号2号楼21-29层
法定代表人：潘鑫军
联系人：吴宇
电话：021-63325888-3108
传真：021-63326173
客服电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn

（37）光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路1508 号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客服电话：400-8888-788，10108998
网址：www.ebscn.com

（38）上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
办公地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：郁忠民
联系人：张瑾
电话：021-53519888
传真：021-53519888
客服电话：021-962518 全国客服热线4008918918
网址：www.962518.com

（39）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街1号A座8层
办公地址：北京市西城区金融大街1号A座8层
法定代表人：马金声
联系人：孙恺
电话：010-83561000
传真：010-83561001
客服电话：4006989898
网址：www.xsdzq.cn

（40）平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：周璐
电话：400-8866338
传真：0755-82400862
客服电话：400-8816-168
网址：www.pingan.com

（41）华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
办公地址：安徽省合肥市阜南路166号
法定代表人：李工
联系人：甘霖
电话：0551-5161821
传真：0551-5161672
客服电话：96518、400-809-6518
网址：www.hazq.com.cn

（42）财富证券有限责任公司
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晖
联系人：郭磊
电话：0731-84403319
传真：0731-84403439
客服电话：0731-84403350
网址：www.cfzq.com

（43）西部证券有限责任公司
注册地址：北京东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层（100007）
法定代表人：常喆
联系人：黄静
电话：010-84183333
传真：010-84183311
客服电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com

（44）东海证券有限责任公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼（213003）
办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼（213003）
法定代表人：朱利敏
联系人：李涛
电话：0519-88157761
传真：0519-88157761
客服电话：021-52574550、0519-88166222、0379-64902266、400-8888-588
网址：www.longone.com.cn

（45）中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：唐新宇
联系人：张静
电话：021-68604866
传真：021-50372474
客服电话：400-620-8888
网址：www.bocichina.com.cn

（46）齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经七路86号
办公地址：山东省济南市经七路86号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
电话：0531-68889155
传真：0531-68889752
客服电话：95538或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.qlzq.com.cn

（47）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层（266061）
法定代表人：张智河
联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客服电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

（48）中航证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市抚河北路291 号
办公地址：江西省南昌市抚河北路291 号
法定代表人：杜航
联系人：余雅娜
电话：0791-6768763
传真：0791-6789414
客服电话：400-8866-567
网址：www.avicsec.com

（49）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第18层至21层
法定代表人：杨明辉
联系人：刘权
电话：0755-82026521
传真：0755-82026792
客服电话：400-600-8008
网址：www.cjis.cn

（50）德邦证券有限责任公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市福山路500号城建大厦26楼
法定代表人：方加春
联系人：罗芳
电话：021-68761616
传真：021-68767981
客服电话：400-8888-128
网址：www.tebon.com.cn

（51）金元证券股份有限公司
注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人：陆涛
联系人：金春
电话：0755-83025695
传真：0755-83025625
客服电话：400-8888-228
网址：www.jyzq.cn

（52）西藏同信证券有限责任公司
注册地址：拉萨市北京中路101号
办公地址：上海市辉河路118号24号
法定代表人：贾绍君
联系人：王伟光
电话：021-36533016
传真：021-36533017
网址：www.xzsec.com
客户服务电话：400-88111-77或拨打各城市营业网点咨询电话

（53）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
电话：010-88085858
传真：010-88085195
客服电话：400-800-0562
网址：www.hysec.com

（54）恒泰证券股份有限公司
注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号
法定代表人：鞠瑾（代行）
联系人：荀航
电话：0471-4979545
传真：0471-4961259
客服电话：0471-4961259
网址：www.cnht.com.cn

（55）江海证券有限公司
注册地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：张宏宇
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
客服电话：4006662288
网址：www.jhzq.com.cn

（56）长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
联系人：匡婷
电话：0755-83516289
传真：0755-83515567
客服电话：0755-33680000、400-6666-888
网址：www.cgws.com

（57）爱建证券有限责任公司
注册地址：上海市南京西路758号23楼
办公地址：上海市南京西路758号20-25楼
法定代表人：郭林
联系人：陈敏
电话：021-62171984
传真：021-62878783
客服电话：021-63340678
网址：www.ajzq.com

（58）华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
办公地址：上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人：陈林
联系人：陈康菲
电话：021-50122222
传真：021-50122200
客服电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com

（59）英大证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人：赵文安
联系人：王睿
电话：0755-83007069
传真：0755-83007167
客服电话：0755-26982993
网址：www.ydsc.com.cn

（60）国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
办公地址：成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
电话：028-86690126
传 真：028-86690126
联系人：金喆
客户热线：4006-600109
网址：www.gjzq.com.cn

（61）中信金通证券有限责任公司
注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
办公地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人：刘军
电话：0571-85783750
传 真：0571-85783771
联系人：俞会尧
客户热线：96598
网址：www.bigsun.com.cn

（62）广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8、10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87841160
传真：0591-87841150
联系人：张腾
客户热线：96326（福建省外请先拨0591）
网址：www.ghhfzq.com.cn

（63）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
联系人：李良
电话：027-65799999
传真：027-85481900
客户服务热线：95579或4008-888-999
网址：www.95579.com

（64）大通证券股份有限公司
注册地址：大连市中山区人民路24号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区会展路129号期货大厦39层
法定代表人：于宏民
电话：0411-39673202
传真：0411-39673219
联系人：谢立军
客户服务电话：4008-169-169
网址：www.daton.com.cn

（65）信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
传真：010-63080978
客服电话：400-800-8899
公司网址：www.cindasc.com

（66）华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址：甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表人：李晓安
电话：0931-8888088
传真：09131-4890515
联系人：李昕田
客户服务电话：0931-96668、4890208
网址：www.hlzqgs.com

（67）国联证券股份有限公司
注册地址：江苏省无锡市县前东街168号
办公地址：江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6-8楼
法定代表人：雷建辉
联系人：徐 欣
联系电话：0510-82831662
联系传真：0510-82830162
客服电话：400-888-5288
公司网址：www.glsc.com.cn

（68）恒泰长财证券有限责任公司
注册地址：长春市长江路经济开发区人民大街280号科技城2层A-33段
办公地址：长春市宽城区珠江路439号
法定代表人：奚星华
联系人：吴德生
联系电话：0431-82951765
联系传真：0431-82946531
客服电话：0431-82951765
公司网址：http://www.cczq.net

（69）广州证券有限责任公司
注册地址：广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼17楼
办公地址：广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼17楼
法定代表人：吴志明
联系人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
客服电话：020-961303
网址：www.gzs.com.cn

（三）基金注册登记机构

注册登记机构名称：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42层
办公地址：上海市浦东新区浦东南路256号 华夏银行大厦36、37层
法定代表人：孟凡利
总经理：高清海
成立日期：2003年5月23日
电话：021-20899188
传真：021-20899008
联系人：韩波

（四）出具律师意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所
地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人：廖海
电话：021-51150298、021-51150391
传真：021-51150398
经办律师：廖海 王道富

（五）审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-23238888????
传真：021-23238800????
联系人：陈熹
经办注册会计师：薛竞、陈熹

五、基金的名称

基金名称：泰信先行策略开放式证券投资基金
基金简称：泰信先行策略混合

六、基金的类型

契约型开放式

七、基金的投资目标

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。

八、基金的投资方向

限于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股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券包括国债、金融债、企业（公司）债（包括可转债）等。

九、基金的投资策略

（一）投资策略

1、股票投资策略

本基金区别于其他基金的主要特点，是先行策略的运用。先行策略，是对国际流行的均值反转策略在中国市场的改良应用，在投资操作中注意运用股价波动的均值反转规律，强调“先行价值发现，提前控制风险”，简单讲，就是在市场取得一致认识之前，超前发现和介入价值被低估的行业和个股，并在市场存在下跌风险时，通过资产配置比例的调整，提前控制下跌风险。

先行策略的主要目标是那些相对于近两、三年价格高点，股价处于相对低位的股票。通过对其所处行业、公司基本面的分析，寻找价值未能被市场充分认识的股票作为投资对象，利用市场的均值反转规律，在其价值回归过程中获益。

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。

①大类资产配置

本基金执行灵活的资产配置政策，利用宏观策略分析系统和市场价值中枢评估系统，在主要投资股票的基础上，灵活选择在各类别资产上的进出时机和配置比例。

①宏观策略分析系统包括对宏观经济运行趋势的判断、经济政策调整的瞻性分析，以及各类别资产的政策效应研究。

②市场价值中枢评估系统，通过对移动平均市盈率（PE）动量（）等指标的综合分析，合理评估市场价值中枢。根据市场瞬时市盈率与市场价值中枢的偏离程度，灵活调整大类资产配置比例。在市场处于价值中枢下方时，逐步提高股票投资比例；反之，逐步降低股票投资比例。

②行业资产配置

行业价值评估系统包括对行业景气度、行业增长前景、行业盈利能力和行业指数市场表现等因素的综合分析，是本基金实施行业资产配置的决策依据。

本基金重点投资处于景气复苏期或者进入稳定增长期的传统行业，以及处于成熟早期的新兴行业；减持处于景气高峰、供给趋于过剩的行业，或进入萧条期的行业。

③股票选择标准

根据先行策略选股系统，选择兼具价值成长特征和价值回归潜能的股票：

①盈利指标和理论增长率达到价值成长股的基本标准（剔除预计当年亏损以及近三年理论增长率为负的股票）。

②过去一段相对较长的时间内股价相对涨幅不大。

③综合动态市盈率（PEG）、市净率（BM）、每股经营现金流/每股价格（CP）及主营业务收入增长率（SG）等指标的价值成长评级处于A股公司前列；其中BM、CP为价值因子，SG为成长因子，PEG是兼顾价值和成长的因子。价值成长评级由四个指标值排序结果（其中PEG采取升序排列，SG、CP和BM采取降序排列）的加权相加值来决定，每个指标的权重根据其对超额收益的贡献度来确定。

④企业所处行业发展前景良好，已进入景气复苏期、稳定增长期（传统行业）或成熟早期（新兴行业），预期主营业务利润和主营业务收入增长率保持在较高水平；

⑤企业内部治理结构比较完善，产品具有较高的市场知名度，处于行业领先水平。

2、债券投资策略

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。

本基金债券投资部分主要投资于国债及信用评级BBB以上的债券，具有以下一项或多项特征的债券，将是本组合债券投资重点关注的对象：

①流动性较好；

②到期收益率相对于同类债券较高；

③发行人资信程度和财务状况良好，偿债能力强；

④符合本基金投资策略和资产配置的要求。

（二）决策依据

1、国家有关法律、法规和《基金合同》的规定；

2、政治形势、政策趋势和宏观经济形势；

3、货币政策、利率趋势；

4、行业和上市公司基本面；

5、证券市场发展趋势。

（三）决策和操作程序

本基金参与投资决策和操作的机构和部门包括：投资决策委员会、基金投资部、研究部。具体程序如下：

①金融工程人员选择合适的金融工具，对市场各类收益率曲线进行拟合，并对各类收益率曲线之间的相对关系以及收益率曲线和宏观经济之间的关系进行数量分析；

②研究部与基金投资部联合对宏观经济和债券市场深入研究，初步确