泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2013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:二〇一三年八月九日

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 (2013年第2号)》,本更新招募说明书所载有关财务数据(未经审计)和净值表现及投资组合数据的截止日均为2013年6月30日,其余内容截止日期为2013年6月28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:上海市浦东新区浦东南路256号37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:葛航(代任)
总经理:葛航
电话:021-20899188
传真:021-20899008
联系人:庄严
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。

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、专户投资部、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、计划财务部、综合管理部、北京分公司、深圳分公司。截至2013年6月底,公司有正式员工111人,多数具有硕士以上学历。所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

截至2013年6月,泰信基金管理有限公司旗下共有泰信天天收益货币、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、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、泰信发展主题股票、泰信债券周期回报、泰信中小盘精选股票、泰信保本混合、泰信中证基本面400指数分级、泰信现代服务业股票共14只开放式基金及泰信财富分级5号、泰信恒益高息债分级共2个资产管理计划。

(二)注册资本、股权结构

泰信基金管理有限公司注册资本2 亿元人民币。其中,山东省国际信托有限公司出资9000 万元,占公司总股本的45%;江苏省投资管理有限责任公司出资6000 万元,占公司总股本的30%;青岛国信实业有限公司出资5000 万元,占公司总股本的25%。

(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

葛航先生,董事长(代任),公司总经理,学士;1989年7月加入山东省国际信托有限公司,曾任山东省国际信托有限公司租赁部高级业务经理、山东省国际信托有限公司自营业务部经理。

李刚先生,副董事长,大学本科,高级经济师;曾任江苏省计经委农经处副科长、科长、副处长,江苏省农业投资公司副总经理,江苏省投资管理有限责任公司农业投资部副总经理、经理,江苏省投资贸易公司总经理,江苏省投资管理有限责任公司副总经理兼省国信资产管理集团有限公司计划与投资部经理,江苏省国信资产管理集团有限公司总经理助理兼计划与投资部经理,江苏省国信高科技创业投资有限公司董事长、总经理,江苏省国信资产管理集团有限公司发展规划部经理,江苏省投资管理有限责任公司副总经理。现任江苏省投资管理有限责任公司总经理,兼江苏国信集团财务有限公司董事;江苏徐矿综合利用发电有限公司副董事长;江苏阚山发电有限公司副董事长;江苏徐塘发电有限公司副董事长;江苏射阳港发电有限公司副董事长;华能淮阴第二发电有限公司副董事长。

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总经理兼山东省国际信托有限公司(拟任)董事长。

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。

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。

王川先生,独立董事,经济管理学大专,高级经济师;曾任山西省委政策研究室干部、省委办公厅秘书,中国农业银行办公室秘书、综合处副处长、人事教育部副主任、研究室副主任、信贷业务部主任、吉林分行行长兼党组书记、党组成员兼纪检组组长、副行长兼党组成员(党委委员)、副行长兼党委副书记、中国光大(集团)总公司副董事长、党委副书记兼中国光大银行副董事长、行长,中国中信集团公司副董事长、党委委员、中信(金融)控股总裁。

(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。

张牧农先生,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、江苏省机电经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。

唐光杰先生,职工监事,硕士,工程师。2007年1月加入泰信基金管理有限公司,现任公司信息技术部经理、工会主席。

董山青先生,职工监事,工商管理硕士。曾任中国银行上海分行对公业务业务经理;2004年8月加入泰信基金管理有限公司,现任泰信保本混合基金经理、投资部总监助理。

周静女士,职工监事,理科学士。2007年加入泰信基金管理有限公司,先后担任客服主管、宣传策划负责人、市场总监助理,现任市场部副总监。

(3)公司高级管理人员

葛航先生,董事长(代任),公司总经理,学士;1989年7月加入山东省国际信托有限公司,曾任山东省国际信托有限公司租赁部高级业务经理、山东省国际信托有限公司自营业务部经理。

葛航先生,总经理,学士;1989年7月加入山东省国际信托有限公司,曾任山东省国际信托有限公司租赁部高级业务经理、山东省国际信托有限公司自营业务部经理。

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,大学本科;曾先后任山东国投上海证券部财务经理,鲁信投资有限公司财务、投资管理部门经理。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

朱志权先生,投资部总监兼投资总监,证券从业经验18年,经济学学士。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,担任泰信优质生活基金基金经理。自2010年1月16日起兼任泰信优势增长基金基金经理。自2012年3月1日起担任本基金基金经理,不再担任泰信优质生活基金经理。

袁园女士,理学硕士,证券从业经验6年。2007年5月加入泰信基金管理有限公司,先后担任研究部助理研究员、理财顾问部研究员、研究部高级研究员、泰信优质生活股票基金经理助理。自2012年3月起担任本基金基金经理。

附:本基金历任基金经理情况:

姓名	管理本基金的时间
梁剑	2009年4月25日至2012年3月31日
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,由分管投资的副总经理韩波先生担任投资决策委员会主任,投资决策委员会成员如下:
葛航先生,公司总经理;
朱志权先生,投资部总监兼投资总监,泰信先行策略混合基金、泰信优势增长混合基金基金经理;
刘毅先生,投资部副总监兼投资副总监、首席策略分析师,泰信优质生活股票基金、泰信发展主题股票基金基金经理;
何俊春女士,投资部固定收益投资总监,泰信双息双利债券基金、泰信债券增强收益基金、泰信债券周期回报基金经理;
柳菁女士,研究部总监兼研究总监,泰信蓝筹精选股票基金、泰信中小盘精选股票基金经理;
梁 剑先生,研究部副总监兼研究副总监;
另外,督察长、风险管理部负责人、监察稽核部负责人列席会议。
4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

名称:中国光大银行股份有限公司(简称"中国光大银行")
住所地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号光大中心
成立日期:1992年8月18日
注册资本:人民币404.3479亿元
法定代表人:唐双宁
联系人:石立平
电话:010-63639180
传真:010-63639132
网址: www.cebbank.com

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:上海市浦东新区浦东南路256号37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:葛航(代任)
总经理:葛航
成立日期:2003年 5 月 23 日
电话:021-20899188
传真:021-20899060
联系人:王睿
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:王睿
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:蒋超良
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:王洪章
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:邓炯鹏
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:范一飞
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:田国立
联系人:朱义明、方韡
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:谢小华
电话:010-66223587
传真:010-66226045
客户服务电话:95526
公司网站:www.bankofbeijing.com.cn
(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)平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南路1099号平安银行大厦
办公地址:深圳市深南路1099号平安银行大厦
法定代表人:孙建一
联系人:赵世永
电话:0755-25859591
传真:0755-25878316
客服电话:40066-99999
网址:www.bank.pingan.com
(15)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
(16)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
(17)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:万建华
联系人:芮敏祺
电话:021-38676666
传真:021-38670666
客服电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com
(18)中信建投证券股份有限公司
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:王常青
联系人:权唐
传真:010-65182261
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com
(19)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6楼
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
电话:0755-82130833
传真:0755-82133952
客服电话:95536
网址:www.guosen.com.cn
(20)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
(21)广发证券股份有限公司
注册地址:广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客服电话:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
(22)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
传真:010-60838888
客服电话:95558
网址:www.cs.ecitic.com
(23)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:陈有安
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
(24)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:李笑鸣
电话:021-23219000
传真:021-23219100
客服电话:95553
网址:www.htsec.com
(25)申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:李清怡
电话:021-54033888
传真:021-54038844
客服电话:95523或4008895523
网址:www.sywg.com
(26)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:95562 400-8888-123
网址:www.xyzq.com.cn
(27)安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
(28)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
(29)万联证券有限责任公司
注册地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19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
(30)民生证券股份有限公司
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
(31)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
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
(32)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
(33)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
(34)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
(35)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
(36)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
(37)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
(38)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
(39)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
(40)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
(41)国都证券有限责任公司
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
(42)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:朱科敏
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
(43)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
(44)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
(45)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:杨宝林
联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客服电话:0532- 95548
网址:www.zxwt.com.cn
(46)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
(47)中国中投证券有限责任公司
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-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人:龙增来
联系人:刘毅
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
客服电话:400-600-8008
网址:www.china-invs.cn
(48)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
(49)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
(50)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:上海市闸北区永和路118弄24号
法定代表人:贾绍君
联系人:汪尚斌
电话:021-36537114
传真:021-36538467
客户服务电话:400-88111-77或拨打各城市营业网点咨询电话
网址:www.xzsec.com
(51)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
(52)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
(53)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
(54)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
(55)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
(56)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
(57)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
(58)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
(59)中信证券(浙江)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:俞会亮
客户热线: 95548
网址: www.bigsun.com.cn
(60)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至10层
法定代表人:黄金琳
电话:0591-87383623
传真: 0591-87383610
联系人:张腾
客户热线:96326(福建省外请先拨0591)
网址:www.hfzq.com.cn
(61)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
(62)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:大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦38-39层
法定代表人:张智河
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
(63)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
(64)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
(65)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
(66)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
(67)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
(68)五矿证券有限公司
注册地址: 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元
办公地址: 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心47-49楼
法定代表人:高竹
客服电话: 40018-40028
网址: www.wkzq.com.cn
(69)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址: 上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址: 上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
客服电话: 400-089-1289
网址:www.erichfund.com
(70)杭州数米基金销售有限公司
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
客服电话:4000-766-123
网址: market.fund123.cn
(71)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人:汪静波
客服电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
(72)上海天天基金销售有限公司
办公地址:上海市徐汇区龙田路(近田东路)195号3C幢9楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
网址:www.1234567.com.cn
(73)和讯信息科技有限公司
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
客服电话:400-920-0022
网址:licaike.hexun.com
(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:上海市浦东新区浦东南路256号37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:葛航(代任)
总经理:葛航
成立日期:2003年5月23日
电话:021-20899188
传真:021-20899060
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:梁丽金、刘佳
(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:上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
法定代表人:杨绍信
联系电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:张晓艺
经办注册会计师:单峰、张晓艺

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、经济政策调整的前瞻性分析,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。根据市场即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(B/M)、每股经营现金流/每股价格(C/P)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B/M、C/P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、C/P和B/M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,初步确定资产配置方案;
(3)基金经理构造投资组合计划;
(4)金融工程人员对投资组合计划进行风险收益分析,提出修正意见;研究部策略分析师通过宏观经济以及债券市场分析,对投资组合的资产配置提出调整意见;
(5)投资决策委员会最后确定投资组合方案;
(6)基金经理通过交易过程完成投资组合方案的构建;
(7)金融工程人员对投资组合进行跟踪评估,提出风险控制意见,按照风险大小,定期或随时向基金经理、投资总监、投资决策委员会报告;
(8)风险管理部、监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行监控;
(9)评估和调整决策程序:投资决策委员会根据市场环境的变化和实际需要可以调整决策的程序,基金经理调整投资组合应按授权权限和批准程序进行;
(10)在确保基金份额持有人合法权益的前提下,基金管理人有权根据市场变化和实际需要对上述程序做适当的调整。

(四)投资组合管理的方法和标准

本基金为混合型基金,灵活调整股票、债券和现金的投资比例。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%。其中,股票投资的重点为由本基金先行策略选股系统挑选出的,兼具价值成长特征和价值回归潜能的股票。

十、基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准:65%*富时A600指数 + 35%*富时中国国债指数

说明:富时中国A600指数是新华富时指数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,是目前中国证券市场中公信力较好的股票指数。富时国债指数涵盖了沪深挂牌的国债,是比较有市场影响的国债指数。根据本基金的投资策略和投资范围的限定,选用以上比较基准是合适的。

十一、基金的风险收益特征

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。

十二、基金的投资组合报告(未经审计)

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根据本基金合同已于2013年7月23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。

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	2,938,335,913.18	80.85
	其中:股票	2,938,335,913.18	80.85
2	固定收益投资	305,372,137.00	8.40
	其中:债券	305,372,137.00	8.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	250,000,000.00	6.88
	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	133,272,654.87	3.67
6	其他资产	7,209,440.87	0.20
7	合计	3,634,190,145.92	100.00

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	26,259,710.70	0.72
B	采矿业	1,355,056.04	0.04
C	制造业	1,810,082,302.13	49.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,508,972.83	0.84
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	53,406,668.70	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	29,613,746.14	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	289,773,846.42	8.00
J	金融业	41,507,513.84	1.15
K	房地产业	21,502,886.47	0.59
L	租赁和商务服务业	95,017,947.12	2.62
M	科学研究和技术服务业	15,591,660.78	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	383,271,122.02	10.57
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	64,042,064.10	1.77
R	文化、体育和娱乐业	76,402,415.89	2.11
S	综合	-	-
	合计	2,938,335,913.18	81.07

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	300070	碧水源	8,153,403	307,220,225.04	8.48
2	600315	上海家化	5,545,770	249,504,192.30	6.88
3	600079	人福医药	9,000,000	234,720,000.00	6.48
4	000538	云南白药	1,800,000	151,218,000.00	4.17
5	000423	东阿阿胶	3,860,810	149,336,130.80	4.12
6	002255	海陆重工	7,000,000	120,400,000.00	3.32
7	600479	千金药业	8,600,000	88,150,000.00	2.43
8	002400	省广股份	3,316,094	87,544,881.60	2.42
9	002292	奥飞动漫	3,711,227	83,094,372.53	2.29
10	002415	海康威视	2,276,962	80,467,837.08	2.22

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	99,070,000.00	2.73
3	金融债券	79,558,000.00	2.20
	其中:政策性金融债	79,558,000.00	2.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	120,293,000.00	3.32
6	中期票据	-	-
7	可转债	6,451,137.00	0.18
8	其他	-	-
9	合计	305,372,137.00	8.43

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	1301006	13央行票据06	1,000,000	99,070,000.00	2.73
2	071314001	13银河CP001	500,000	50,045,000.00	1.38
3	110418	11农发18	500,000	49,660,000.00	1.37
4	041251021	12中铁建CP001	300,000	30,159,000.00	0.83
5	041254053	12华能CP002	300,000	30,069,000.00	0.83

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。
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
本基金本报告期末未持有权证。
8、投资组合报告附注
8.1 本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。
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。
8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	544,962.88
2	应收证券清算款	1,581,029.99
3	应收股利	929,685.52
4	应收利息	4,119,176.05
5	应收申购款	34,586.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,209,440.87

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
8.5 报告期末前十名股票中存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。
8.6本报告涉及合计数相关比例的,均以合计数除以相关数据计算,而不是对不同比例进行合计。

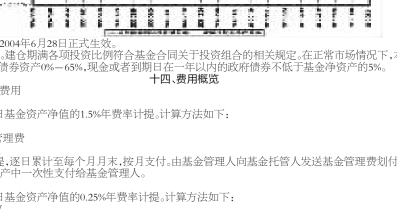
十三、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)本基金合同生效日为2004年6月28日。基金合同生效以来(截至2013年6月30日)的投资业绩与同期基准的比较如下表所示:

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
20130101-20130630	11.70%	1.19%	-7.12%	0.94%	18.82%	0.25%
20120101-20121231	-0.34%	1.04%	4.54%	0.85%	-4.88%	0.19%
20110101-20111231	-31.24%	1.28%	-17.72%	0.86%	-13.52%	0.42%
20100101-20101231	-4.44%	1.58%	-4.44%	1.01%	0.00%	0.57%
20090101-20091231	44.62%	1.76%	55.03%	1.32%	-10.41%	0.44%
20080101-20081231	-48.15%	1.92%	-47.05%	1.98%	-1.10%	-0.06%
20070101-20071231	126.73%	2.10%	99.77%	1.50%	26.96%	0.60%
20060101-20061231	108.35%	1.37%	78.37%	0.91%	29.98%	0.46%
20050101-20051231	-1.32%	1.07%	-4.80%	0.93%	3.48%	0.14%
20040628-20041231	-5.80%	0.80%	-4.93%	0.98%	-0.87%	-0.18%
20040628-20130630	140.89%	1.51%	72.87%	1.21%	68.02%	0.30%

(二)自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,及与同期业绩比较基准的变动进行比较:
(2004年6月28日至2013年6月30日)



注:1、本基金基金合同于2004年6月28日正式生效。
2、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。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%。

十四、费用概览

(一)与基金运作有关的费用
1、基金管理人的管理费
(1)基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:
H=E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
(2)基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。
2、基金托管人的托管费
(1)基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
(2)基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。
基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。
3、其它与基金运作有关的费用
(1)基金信息披露费用;
(2)基金份额持有人大会费用;
(3)与基金相关的会计师费和律师费;
(4)证券交易费用;
(5)按照国家有关规定和本基金合同规定可以列入的其他费用。
法律法规另有规定时从其规定。
上述基金费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。
(二)与基金销售有关的费用
1、申购费
本基金的申购费按申购金额采用差别费率,投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。费率表如下:

申购金额(元)	申购费率
50万以下	1.50%
50万≤M<100万	1.20%
100万≤M<250万	0.75%
250万≤M<500万	0.50%
M≥500万	每笔1000元

申购费保留小数点后两位,小数点两位以后的部分舍去,不向投资者收取。
2、赎回费
赎回费率随基金持有时间的增加而递减,费率分为四档。持有期限的起始日为基金权益登记日。

持有期限	赎回费率
0-90天	0.5%
91-180天	0.35%
181-365天	0.18%
366-730天	0.1%
731天及以上	0

赎回费用由赎回人承担,75%用于支付销售代理费用和注册登记费用等相关手续费,25%归基金资产。
3、申购、赎回费率的调整
基金管理人可以在基金合同许可的范围内调整申购费率和赎回费率,最新的申购费率和赎回费率在公开说明书中列示。费率如发生变更,基金管理人最迟将于新的费率开始实施前2个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本更新招募说明书依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第5号<基金招募说明书的内容与格式>》等有关法律法规及《泰信先行策略开放式证券投资基金基金合同》的规定,结合泰信先行策略开放式证券投资基金(以下简称"本基金")近半年的投资经营情况,对2013年2月8日公告的《泰信先行策略开放式证券投资基金更新招募说明书》的内容进行了必要的补充和更新。

具体情况说明如下:
1、在"重要提示"中明确了本次更新招募说明书更新内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
2、第三节"基金管理人"部分:
(1)在"(一)基金管理人概况"部分,对公司正式员工人数及公司旗下基金情况进行了更新。
(2)在"(三)主要人员情况"部分,对公司董事会、监事会成员人员变动情况及相关任职信息进行了更新;对公司高管、投委会成员变动情况进行了更新。
3、第五节"相关服务机构"代销机构部分,对本基金代销机构的信息进行了必要的更新。
4、第七节" 基金的转换、非交易过户及转托管"部分,补充了截止2013年6月28日可办理本基金定期定额投资、开通基金转换的销售机构情况。
5、第九节"基金的投资"部分,根据本基金2013年第2季度报告的相关内容,重新调整了"七、基金投资组合报告"的内容(未经审计)。
6、第十节"基金的业绩"部分,修订了本基金自合同生效以来的投资业绩,该部分内容均按规定格式要求编制,并经基金托管人复核。
7、第二十二节"其他应披露事项"中,汇总了本报告期内已经披露的与本基金有关的公告信息。

泰信基金管理有限公司
2013年8月9日