

# 泰信发展主题股票型证券投资基金 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	16
6.2 审计报告的基本内容 .....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表 .....	17
7.2 利润表 .....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	19
7.4 报表附注 .....	20
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>39</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	39
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	40
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	41
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	43
8.6 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 .....	43
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	43
8.8 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 .....	43

8.9 投资组合报告附注.....	44
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>44</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>45</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>45</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	45
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	45
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	45
11.4 基金投资策略的改变.....	46
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	46
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	46
11.8 其他重大事件.....	47
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>49</b>
12.1 备查文件目录 .....	49
12.2 存放地点 .....	49
12.3 查阅方式 .....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	泰信发展主题股票型证券投资基金
基金简称	泰信发展主题股票
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	360,590,302.16 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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前提下，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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泰信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	唐国培	赵会军
	联系电话	021-20899032	010—66105799
	电子邮箱	xxpl@ftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-5988	95588
传真		021-20899008	010—66105798
注册地址		上海市浦东新区浦东南路 256 号 37 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号

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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	孟凡利	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ftfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 37 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
注册登记机构	泰信基金管理有限公司	上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏 银行大厦 36、37 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年 12 月 15 日- 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-48,049,999.39	-3,073,613.83
本期利润	-80,162,091.73	-9,173,552.25
加权平均基金份额本期利润	-0.1708	-0.0130
本期加权平均净值利润率	-18.11%	-1.31%
本期基金份额净值增长率	-21.48%	-1.30%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末
期末可供分配利润	-81,201,623.84	-9,173,552.25
期末可供分配基金份额利润	-0.2252	-0.0130
期末基金资产净值	279,388,678.32	698,019,238.80
期末基金份额净值	0.775	0.987
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	-22.50%	-1.30%

注：1、本基金基金合同于 2010 年 12 月 15 日正式生效。

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、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。

4、期末可供分配利润是指未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-8.82%	1.25%	-5.79%	1.05%	-3.03%	0.20%
过去六个月	-19.02%	1.21%	-16.65%	1.02%	-2.37%	0.19%
过去一年	-21.48%	1.04%	-17.93%	0.98%	-3.55%	0.06%
自基金合同生效日起至 今	-22.50%	1.02%	-20.52%	0.98%	-1.98%	0.04%

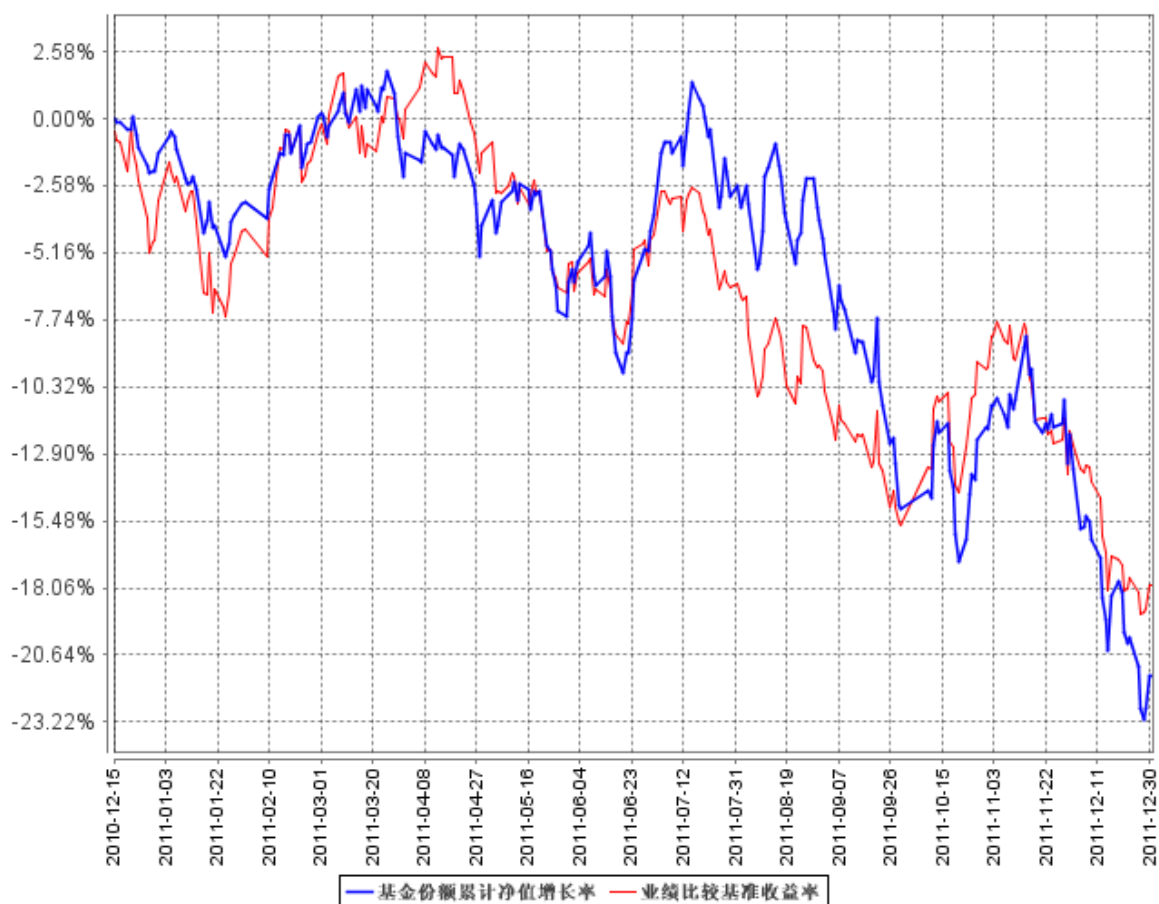
注：本基金的业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数

1、沪深 300 指数，编制合理和透明，运用广泛，对中国 A 股市场具有较强的代表性和权威性。

2、中证全债指数以银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券为样本，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数，具有良好的债券市场代表性，运用较为广泛。选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置目标和风险收益特征。

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



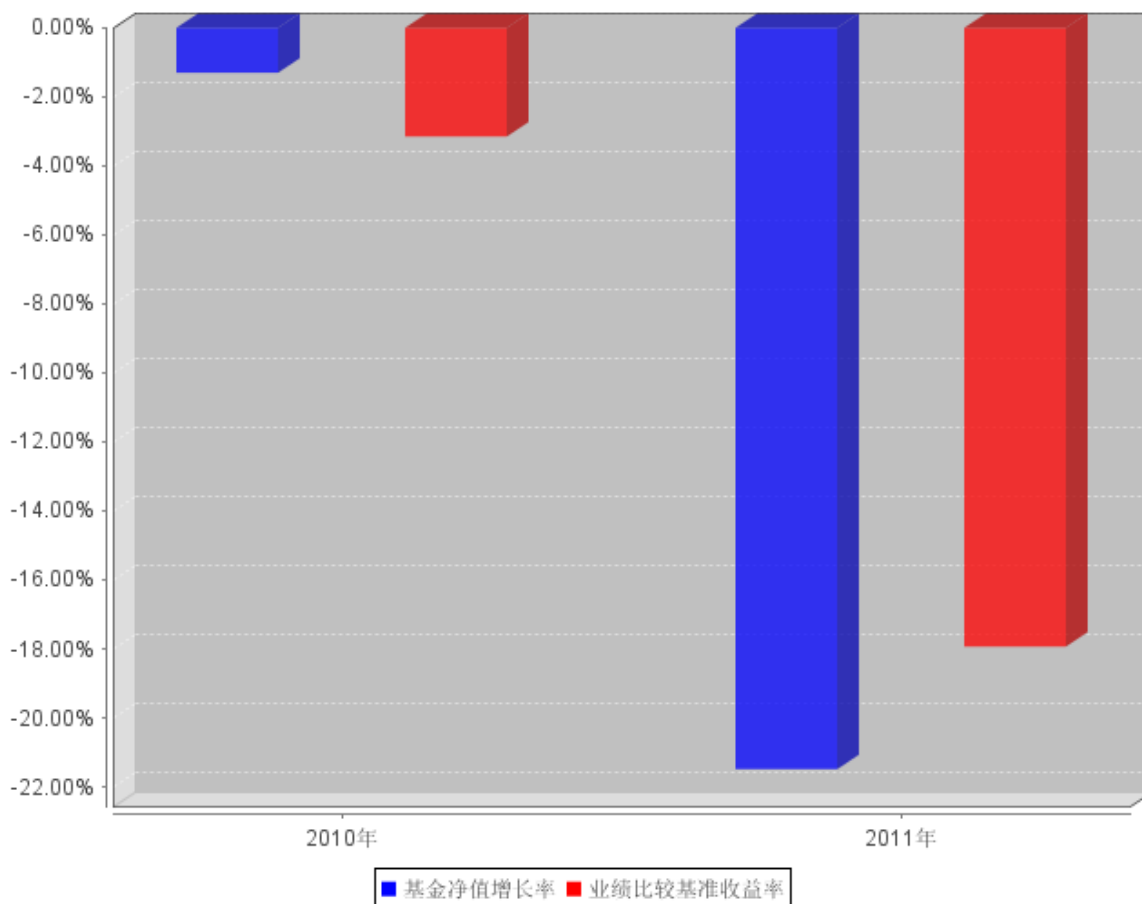
注：1、本基金基金合同于 2010 年 12 月 15 日正式生效。

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。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%。



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2010 年 12 月 15 日正式生效，2010 年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金基金合同于 2010 年 12 月 15 日正式生效，截至报告日本基金未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人：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：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 日经中国证券监督管理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、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、综合管理部、北京分公司、深圳分公司。截至 2011 年 12 月底，公司有正式员工 126 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 2011 年 12 月 31 日，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、泰信中证 200 指数、泰信中小盘精选股票共 11 只开放式基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘毅先生	研究部研究副总监兼首席策略分析师、本基金基金经理兼泰信中证 200 指数基金经理	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。自 2011 年 6 月 9 日起兼任泰信中证 200 指数基金经理。现同时担任研究部研究副总监、首席策略分析师。
侯燕琳	本基金基金	2010 年 12 月 15 日	-	13	管理学硕士，具有基金从业

女士	经理兼泰信双息双利债券基金经理				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。
戴宇虹女士	本基金基金经理助理	2010 年 12 月 15 日	-	5	经济学硕士,具有基金从业资格。曾先后任职于国药控股股份有限公司、国药控股深圳一致药业股份有限公司、群益证券股份有限公司。2008 年 10 月加入泰信基金管理有限公司任公司研究部高级研究员。

注：1、基金经理的任职日期以基金合同生效日为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业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合规守信情况的说明

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律法规和基金合同的规定。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

《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)自 2008 年 3 月 20 日起执行。公司相应地制定了《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,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、泰信优质生活基金、泰信蓝筹精选基金和泰信中小盘精选基金同为股票型基金。本报告期间,泰信发展主题基金净值增长率为-21.48%,泰信优质生活基

金净值增长率为-34.09%，泰信蓝筹精选基金净值增长率为-34.93%，泰信中小盘精选基金建仓期尚未结束，业绩表现与上述三只基金无可比性。泰信发展主题基金与泰信蓝筹精选基金、泰信优质生活基金净值增长率之差均大于 5%，其主要原因是泰信发展主题基金根据基金合同规定，行业配置、个股范畴与另外两只基金有一定差异，此外，泰信发展主题基金 2011 年上半年尚处于建仓期，期间仓位相对较低，因此泰信发展主题基金与泰信蓝筹精选基金、泰信优质生活基金相比，基金业绩下滑较小。四只股票型基金之间并不存在利益输送情况。

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

报告期内本基金不存在异常交易行为。

## 4.4 管理人对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

回顾去年，发展主题基金认为我国将长期处于转型期，经济增速中心将下移，同时由于前两年超常规刺激政策的后遗症显现，所以政策处于调整期，但是由于前期政策调整不及时所以使得政策在后期面临经济走势变化时显得非常僵化，调整空间不大。去年年初在工业生产和物价同时上行，经济呈现了小周期的反弹，但是由于企业库存过高，同时在偏紧的货币政策和财政政策背景下，经济在 2 季度步入了下行周期，经济增速下行，物价冲高回落，同时货币供应量增速下行，经济经历了小周期的滞涨和衰退，上市公司业绩增速不断下调，整体市场估值中枢下移，很多股票经历了估值和业绩的双杀，尤其是前期涨幅较多的中小股票跌幅较大。发展主题基金在去年总体采取了中性偏低仓位、谨慎操作的原则。配置的思路主要根据基金契约对新经济和新生活两大主题中业绩成长性和可靠性较好的上市公司进行了重点投资，同时阶段性参与了周期股的反弹。值得总结的是在去年年底，由于市场风格转换，我们投资的消费股和中小盘的新经济类股票进行了较大幅度的补跌，使我们的业绩受到了较大的影响，我们如何把握好转型期市场呈现低幅高频波动时的市场节奏和行业轮动将是未来一段时间一直面临的挑战。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金单位净值为 0.775 元，净值增长率为-21.48%，同期业绩比较基准收益率为-17.93%。

## 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 2012 年，经济变数较去年更加大，市场的演绎更加复杂。我们应该首先要明确在较长一段时间内我们还将处于经济转型期，根据日本、韩国、台湾等亚洲国家和地区的经验来看在此过程中经济

将经历痛苦的调整，市场将以震荡为主。其次，从短期来看我们经济目前处于衰退期和主动去库存的阶段，企业盈利会快速下滑；再次，由于前面两年我们宏观政策没能及时调整，不断僵化，这使得未来政策的弹性和灵活性下降；再次，我国股市在前两年中主题投资盛行使得股市出现了结构化的估值泡沫，即很多中小盘股票估值很高，很多蓝筹股票估值很低，而很多中小公司在经济调整中受到的冲击更大，业绩不达预期的可能性更大。

因此，我们认为 2012 的市场总体将呈现出震荡筑底的走势，市场能否企稳回升取决于流动性的改善、企业经营环境改善和外围经济情况。

本基金在未来一年将采取主题投资和价值投资相结合的策略，行业配置将相对均衡，配置将重点围绕三个方向：（1）业绩稳定增长的新生活类股票；（2）业绩成长性有保证的、估值相对不高的新兴产业的公司；（3）低估值和分红率较高的蓝筹股。同时我们将加大对个股的挖掘，根据历史经验在市场震荡筑底的时候都是诞生大牛股的开始。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，公司内部控制工作本着对基金份额持有人利益高度负责的精神，以独立于各业务部门的风险管理部、监察稽核部为主体，对基金销售、投资运作、后台保障等主要业务活动进行监督与控制，较好地保证了基金运作的合规性。主要工作情况如下：

1、调整充实内控人员、修订完善相关制度。公司对监察稽核部、风险管理部、集中交易室人员分工进行了补充、调整，重点加强了事中控制与事后检查的力量。结合监管部门新出台法律法规，公司修订了《基金关联交易管理办法》、《公平交易制度》，制定了《基金投资中期票据管理办法》及《离任审计、审查管理办法》，切实加强公司整体风险控制能力。

2、进一步规范基金投资管理 workflow，加强基金投资风险控制。公司对股票入库审查程序进行了调整，增加了投研联席会议纪要环节，避免了股票入库的个人行为，以规避潜在风险。公司继续执行《投资灰名单制度（试行）》，由风险管理部指定专人负责对上市公司发生大股东或主要高管减持、遭到公开谴责、监管处罚等情况进行日常跟踪，研究部、投资部、交易室在日常工作中协助风险管理部对上述信息进行跟踪、做好必要的提示。

3、规范投资交易行为，防范交易环节的操作风险，公司禁止基金内的同日反向交易，严格控制基金间的同日反向交易，新增了基金间同日同向交易、所有投资组合对单只股票成交量占其市场总成交异常等指标预警。对于日常的投资监控，公司实行的是事前控制、事中监督、事后检查的方法，在公平交易的各环节建立了责任追究制，实行各部门责任人、分管领导责任人负责制，以最大限度地监控并处置可能造成不公平交易或利益输送的行为。

4、做好投研交易等人员的合规培训，提高合规意识。公司组织投研人员开展内幕交易案例合规培

训，就近年来发生的典型内幕交易案例作了分类汇报，并对目前市场上的疑似内幕交易、有争议的内幕交易案例进行了说明，要求投研人员遵守投资纪律，规范决策流程，从源头避免内幕交易事件的发生。另外，风险管理部、监察稽核部共同对投研人员就《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》进行了专题培训，加强了相关人员的合规意识。

5、公司采用技术手段对网站、交易、行情等进行屏蔽，对其他非受控方式上网及即时通讯做出进一步规范。加强投管人员的资讯管理，对基金经理集中区域进行录像监控，对于证券公司的网站、网页委托进行了屏蔽，对投研人员的办公电脑安装截屏软件进行留痕处理，并对安装软件的权限进行严格限制。

在本报告期内，本基金的投资运作各环节基本符合规定的要求，未出现异常交易、操纵市场、内幕交易等违法违规现象。今后公司将继续加强监察稽核人员的业务技能的培训提高，合理配置监察稽核工作力度，重点加强事前防范及动态跟踪，保证基金运作的合规性。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、泰信基金管理有限公司估值程序等事项的说明

委员会主席

韩波先生，副总经理，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，先后担任泰信基金管理有限公司财务负责人、总经理助理。

委员会成员：

唐国培先生，硕士，9 年基金从业经验。2002 年加入泰信基金管理有限公司，现任风险管理部经理。

庞少华先生，硕士，会计师，16 年证券从业经验。曾供职于天一证券有限责任公司稽核部内部稽核、营业部财务会计、总公司计划财务部。2005 年 1 月加入泰信基金管理有限公司，现任清算会计部经理。

朱志权先生，经济学学士，16 年证券从业经验。曾任职于长盛基金管理有限公司、富国基金管理有限公司、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 2011 年 12 月 13 日起担任基金投资部投资总监。

梁剑先生，硕士，具有 13 年证券从业经验，曾历任期货交易所研究员、券商研究员。2004 年 7 月加入泰信基金，现任研究部研究副总监。

2、本基金基金经理不参与本基金估值。

3、参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

## 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

### 1、基金合同关于利润分配的约定

(1) 基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资两种。投资人可选择获取现金红利，或将分红资金按权益登记日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金红利。

(2) 每一基金份额享有同等分配权。

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(4) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多为 12 次。

(5) 每次基金收益分配比例不低于该次收益分配基准日可供分配利润的 50%。基金合同生效不满三个月，收益可不分配。

(6) 基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不得超过 15 个工作日。

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### 2、本报告期内本基金未进行利润分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011 年，本基金托管人在对泰信发展主题股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年，泰信发展主题股票型证券投资基金的管理人——泰信基金管理有限公司在泰信发展主题股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，泰信发展主题股票型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泰信基金管理有限公司编制和披露的泰信发展主题股票型证券投资基金 2011 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，

以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2012)第 20422 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泰信发展主题股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的泰信发展主题股票型证券投资基金(以下简称“泰信发展主题基金”)的财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度和 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是泰信发展主题基金的基金管理人泰信基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述泰信发展主题基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了泰信发展主题



	基金 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 张振波
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号, 企业天地 2 号楼, 普华永道中心 11 楼, 邮政编码 200021
审计报告日期	2012 年 3 月 23 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：泰信发展主题股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	62,783,486.47	173,456,722.74
结算备付金		834,556.16	-
存出保证金		739,402.09	-
交易性金融资产	7.4.7.2	216,160,055.95	176,417,415.76
其中：股票投资		216,160,055.95	176,417,415.76
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	353,282,720.96
应收利息	7.4.7.5	14,624.71	75,333.87
应收股利		-	-
应收申购款		6,769.36	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		280,538,894.74	703,232,193.33
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2010 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	4,405,077.91
应付赎回款		752.09	-
应付管理人报酬		381,881.73	461,248.88
应付托管费		63,646.97	76,874.81
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	323,434.22	209,752.93
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	380,501.41	60,000.00
负债合计		1,150,216.42	5,212,954.53
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	360,590,302.16	707,192,791.05
未分配利润	7.4.7.10	-81,201,623.84	-9,173,552.25
所有者权益合计		279,388,678.32	698,019,238.80
负债和所有者权益总计		280,538,894.74	703,232,193.33

注：1. 报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.775 元，基金份额总额 360,590,302.16 份。

2. 比较财务报表的实际编制期间为 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：泰信发展主题股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-68,059,274.05	-8,253,101.88
1. 利息收入		1,685,993.70	623,193.73
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,049,181.86	167,978.08
债券利息收入		3,577.52	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		633,234.32	455,215.65
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-38,057,968.54	-2,776,357.19
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-39,645,887.67	-2,776,357.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	333,410.08	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-

衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,254,509.05	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-32,112,092.34	-6,099,938.42
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	424,793.13	-
<b>减：二、费用</b>		12,102,817.68	920,450.37
1. 管理人报酬		6,711,661.60	461,248.88
2. 托管费		1,118,610.30	76,874.81
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	3,907,171.28	322,326.68
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	365,374.50	60,000.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-80,162,091.73	-9,173,552.25
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-80,162,091.73	-9,173,552.25

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：泰信发展主题股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	707,192,791.05	-9,173,552.25	698,019,238.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-80,162,091.73	-80,162,091.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-346,602,488.89	8,134,020.14	-338,468,468.75
其中：1. 基金申购款	7,198,126.61	-305,544.89	6,892,581.72
2. 基金赎回款	-353,800,615.50	8,439,565.03	-345,361,050.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号	-	-	-

填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	360,590,302.16	-81,201,623.84	279,388,678.32
项目	上年度可比期间 2010年12月15日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	707,192,791.05	-	707,192,791.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-9,173,552.25	-9,173,552.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)		-	
其中：1.基金申购款			
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	707,192,791.05	-9,173,552.25	698,019,238.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

            
                      
                      
基金管理人负责人

            
                      
                      
主管会计工作负责人

            
                      
                      
会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

泰信发展主题股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]第1280号《关于核准泰信发展主题股票型证券投资基金募集的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币707,154,077.00元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第400号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》于2010年12月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为707,192,791.05份基

基金份额，其中认购资金利息折合 38,714.05 份基金份额。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为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、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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%。本基金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%。本基金的业绩比较基准为：75% X 沪深 300 指数 + 25% X 中证全债指数。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人泰信基金管理有限公司于 2012 年 3 月 23 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泰信发展主题股票型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年度和 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度和 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2011 年度和 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的

市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法等估值技术进行估值。



## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	62,783,486.47	173,456,722.74
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	62,783,486.47	173,456,722.74

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	254,372,086.71	216,160,055.95	-38,212,030.76
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	254,372,086.71	216,160,055.95	-38,212,030.76
项目	上年度末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	182,517,354.18	176,417,415.76	-6,099,938.42
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	182,517,354.18	176,417,415.76	-6,099,938.42

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

无。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	14,249.21	75,333.87

应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	375.50	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	14,624.71	75,333.87

#### 7.4.7.6 其他资产

无。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	323,390.12	209,752.93
银行间市场应付交易费用	44.10	-
合计	323,434.22	209,752.93

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1.41	-
预提费用	380,500.00	60,000.00
合计	380,501.41	60,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	707,192,791.05	707,192,791.05
本期申购	7,198,126.61	7,198,126.61
本期赎回(以“-”号填列)	-353,800,615.50	-353,800,615.50
本期末	360,590,302.16	360,590,302.16

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2010 年 11 月 12 日至 2010 年 12 月 10 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 707,154,077.00 元。根据《泰信发展主题股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 38,714.05 元在本基金成立后，折算为 38,714.05 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《泰信发展主题股票型证券投资基金基金合同》和《泰信发展主题股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于 2010 年 12 月 15 日(基金合同生效日)至 2011 年 3 月 3 日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自 2011 年 3 月 4 日起开始办理，转换业务自 2011 年 3 月 15 日起开始办理。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,073,613.83	-6,099,938.42	-9,173,552.25
本期利润	-48,049,999.39	-32,112,092.34	-80,162,091.73
本期基金份额交易产生的变动数	5,716,776.82	2,417,243.32	8,134,020.14
其中：基金申购款	-146,990.67	-158,554.22	-305,544.89
基金赎回款	5,863,767.49	2,575,797.54	8,439,565.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-45,406,836.40	-35,794,787.44	-81,201,623.84

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,025,371.46	167,978.08
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	23,807.39	-
其他	3.01	-
合计	1,049,181.86	167,978.08

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,250,983,285.82	60,298,542.83
减：卖出股票成本总额	1,290,629,173.49	63,074,900.02
买卖股票差价收入	-39,645,887.67	-2,776,357.19

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月15日 至 2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,974,087.60	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,637,100.00	-
减：应收利息总额	3,577.52	-
债券投资收益	333,410.08	-

#### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,254,509.05	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,254,509.05	-

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-32,112,092.34	-6,099,938.42
——股票投资	-32,112,092.34	-6,099,938.42

——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-32,112,092.34	-6,099,938.42

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月15日至 2010年12月31日
基金赎回费收入	424,559.61	-
转出基金补偿费	233.52	-
合计	424,793.13	-

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月15日至 2010年12月31日
交易所市场交易费用	3,907,171.28	322,326.68
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,907,171.28	322,326.68

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月15日至 2010年12月31日
审计费用	66,000.00	-
信息披露费	280,000.00	60,000.00
账户服务费	18,000.00	-
银行划款手续费	1,374.50	-
合计	365,374.50	60,000.00

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

无。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

## 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泰信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
山东省国际信托有限公司(“山东国投”)	基金管理人的股东
江苏省投资管理有限责任公司	基金管理人的股东
青岛国信实业有限公司(“青岛国信”)	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

无。

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年12月15日至 2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	6,711,661.60	461,248.88
其中：支付销售机构的客户维护费	1,959,154.40	120,863.81

注：支付基金管理人泰信基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,118,610.30	76,874.81

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

无。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2010 年 12 月 15 日）持有的基金份额	-	19,999,400.00
期初持有的基金份额	19,999,400.00	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	19,999,400.00	19,999,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.55%	2.83%

注：基金管理人泰信基金管理有限公司在上年度可比期间认购本基金的交易委托中国工商银行办理，适用招募说明书中规定的认购费率，认购费为 1,000.00 元。



**7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例
山东国托	50,003,000.00	13.87%	50,003,000.00	7.07%

**7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年12月15日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	62,783,486.47	1,025,371.46	173,456,722.74	167,978.08

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行 保管，按银行同业利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 利润分配情况——非货币市场基金**

无。

**7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于偏债型基金、债券基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立了以审计、合规与风险控制委员会、督察长为核心，对公司所有经营管理行为进行监督的四道监控防线。

监察稽核部对公司经营、基金投资等业务运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督，如有必要则由督察长向公司董事长和中国证监会报告。目前，公司的事前、事中、事后三个控制层次的风险管理体系相对清晰。各业务部门负责事前风险防范；风险管理部负责对公司运营过程中产生或潜在的风险进行事中管理和监控，并负责运用定量分析模型，根据各基金的投资目标及投资策略，定期对基金的投资组合风险进行评估，向投资决策委员会提交业绩评估报告；监察稽核部负责对公司各项业务进行定期、不定期检查，负责事后监督。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人

的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有的信用类债券 (2010 年 12 月 31 日：同)。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值 (所有者权益) 无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基

金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	62,783,486.47	-	-	-	62,783,486.47
结算备付金	834,556.16	-	-	-	834,556.16
存出保证金	-	-	-	739,402.09	739,402.09
交易性金融资产	-	-	-	216,160,055.95	216,160,055.95
应收利息	-	-	-	14,624.71	14,624.71
应收申购款	-	-	-	6,769.36	6,769.36
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	63,618,042.63	-	-	216,920,852.11	280,538,894.74
负债					
应付赎回款	-	-	-	752.09	752.09
应付管理人报酬	-	-	-	381,881.73	381,881.73
应付托管费	-	-	-	63,646.97	63,646.97
应付交易费用	-	-	-	323,434.22	323,434.22
其他负债	-	-	-	380,501.41	380,501.41
负债总计	-	-	-	1,150,216.42	1,150,216.42
利率敏感度缺口	63,618,042.63	-	-	215,770,635.69	279,388,678.32
上年度末 2010 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	173,456,722.74	-	-	-	173,456,722.74
交易性金融资产	-	-	-	176,417,415.76	176,417,415.76
应收证券清算款	-	-	-	353,282,720.96	353,282,720.96
应收利息	-	-	-	75,333.87	75,333.87
资产总计	173,456,722.74	-	-	529,775,470.59	703,232,193.33
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,405,077.91	4,405,077.91
应付管理人报酬	-	-	-	461,248.88	461,248.88
应付托管费	-	-	-	76,874.81	76,874.81
应付交易费用	-	-	-	209,752.93	209,752.93
其他负债	-	-	-	60,000.00	60,000.00
负债总计	-	-	-	5,212,954.53	5,212,954.53
利率敏感度缺口	173,456,722.74	-	-	524,562,516.06	698,019,238.80

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予

以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，本基金未持有的交易性债券投资(2010 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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%。本基金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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例	公允价值	占基金资 产净值比

		(%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	216,160,055.95	77.37	176,417,415.76	25.27
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	216,160,055.95	77.37	176,417,415.76	25.27

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末 (2011年12月31日)	上年度末 (2010年12月31日)
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	13,620,000.00	-
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-13,620,000.00	-

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 216,160,055.95 元，无属于第二层级和第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 176,417,415.76 元，无第二层级和第三层级)。

## (iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

## (iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	216,160,055.95	77.05
	其中：股票	216,160,055.95	77.05
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	63,618,042.63	22.68
6	其他各项资产	760,796.16	0.27
7	合计	280,538,894.74	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	5,253,430.00	1.88
B	采掘业	-	-
C	制造业	168,039,347.50	60.15
C0	食品、饮料	22,833,965.60	8.17
C1	纺织、服装、皮毛	1,184,000.00	0.42

C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	23,896,164.08	8.55
C5	电子	7,195,988.30	2.58
C6	金属、非金属	21,571,700.00	7.72
C7	机械、设备、仪表	48,195,659.92	17.25
C8	医药、生物制品	43,161,869.60	15.45
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,017,723.00	6.09
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,496,000.00	0.89
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	9,133,539.65	3.27
K	社会服务业	13,328,235.80	4.77
L	传播与文化产业	891,780.00	0.32
M	综合类	-	-
	合计	216,160,055.95	77.37

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002140	东华科技	739,901	17,017,723.00	6.09
2	002298	鑫龙电器	1,310,000	16,768,000.00	6.00
3	000423	东阿阿胶	387,950	16,662,452.50	5.96
4	002096	南岭民爆	508,677	14,771,980.08	5.29
5	600519	贵州茅台	70,000	13,531,000.00	4.84
6	000969	安泰科技	780,000	12,916,800.00	4.62
7	601311	骆驼股份	690,000	12,675,300.00	4.54
8	000566	海南海药	549,838	11,156,213.02	3.99
9	000858	五粮液	283,627	9,302,965.60	3.33
10	600111	包钢稀土	230,000	8,654,900.00	3.10
11	600993	马应龙	489,902	8,470,405.58	3.03
12	002006	精功科技	340,000	8,044,400.00	2.88
13	300015	爱尔眼科	318,408	7,944,279.60	2.84
14	600160	巨化股份	350,000	7,017,500.00	2.51
15	600354	敦煌种业	251,000	5,253,430.00	1.88



16	000581	威孚高科	140,000	5,024,600.00	1.80
17	002011	盾安环境	499,928	4,444,359.92	1.59
18	300244	迪安诊断	99,990	4,437,556.20	1.59
19	000002	万科 A	500,000	3,735,000.00	1.34
20	600085	同仁堂	249,950	3,506,798.50	1.26
21	600383	金地集团	699,907	3,464,539.65	1.24
22	600518	康美药业	300,000	3,366,000.00	1.20
23	002049	晶源电子	150,000	2,782,500.00	1.00
24	002104	恒宝股份	294,800	2,721,004.00	0.97
25	600406	国电南瑞	80,000	2,496,000.00	0.89
26	300198	纳川股份	126,300	2,106,684.00	0.75
27	300115	长盈精密	46,306	1,692,484.30	0.61
28	300273	和佳股份	50,000	1,239,000.00	0.44
29	002154	报喜鸟	100,000	1,184,000.00	0.42
30	600048	保利地产	100,000	1,000,000.00	0.36
31	002400	省广股份	40,000	946,400.00	0.34
32	600223	鲁商置业	200,000	934,000.00	0.33
33	300251	光线传媒	10,000	607,200.00	0.22
34	300027	华谊兄弟	18,000	284,580.00	0.10

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002140	东华科技	41,374,868.59	5.93
2	600773	西藏城投	34,975,393.44	5.01
3	000338	潍柴动力	33,154,921.39	4.75
4	000002	万科 A	31,863,615.55	4.56
5	300068	南都电源	31,744,319.11	4.55
6	600160	巨化股份	25,887,882.45	3.71
7	600589	广东榕泰	23,357,566.23	3.35
8	002298	鑫龙电器	23,177,202.97	3.32
9	600383	金地集团	22,713,079.60	3.25
10	600739	辽宁成大	21,715,654.00	3.11
11	600048	保利地产	20,945,807.87	3.00

12	601311	骆驼股份	20,359,285.46	2.92
13	000983	西山煤电	19,925,062.87	2.85
14	002006	精功科技	19,549,916.52	2.80
15	600111	包钢稀土	18,803,021.64	2.69
16	600418	江淮汽车	18,606,910.54	2.67
17	600362	江西铜业	17,847,245.27	2.56
18	600223	鲁商置业	17,575,587.67	2.52
19	600031	三一重工	16,978,541.73	2.43
20	600104	上海汽车	16,837,606.87	2.41
21	600406	国电南瑞	16,685,924.68	2.39
22	002096	南岭民爆	16,649,654.30	2.39
23	600475	华光股份	16,040,776.48	2.30
24	600376	首开股份	15,830,650.54	2.27
25	000157	中联重科	15,685,185.94	2.25
26	000651	格力电器	15,492,497.08	2.22
27	600208	新湖中宝	15,257,484.37	2.19
28	002011	盾安环境	14,961,186.88	2.14
29	002249	大洋电机	14,955,978.64	2.14
30	002155	辰州矿业	14,720,534.69	2.11
31	000527	美的电器	14,719,329.77	2.11
32	000566	海南海药	14,464,418.28	2.07
33	000969	安泰科技	14,438,403.59	2.07
34	002139	拓邦股份	14,085,960.19	2.02

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002140	东华科技	55,359,812.96	7.93
2	600773	西藏城投	39,531,481.34	5.66
3	000338	潍柴动力	38,702,241.60	5.54
4	300068	南都电源	33,110,584.54	4.74
5	000002	万科 A	30,594,725.81	4.38
6	600048	保利地产	24,576,561.93	3.52
7	600362	江西铜业	22,554,648.06	3.23
8	600770	综艺股份	22,440,329.68	3.21

9	600589	广东榕泰	20,967,002.91	3.00
10	000983	西山煤电	20,083,610.00	2.88
11	600739	辽宁成大	19,828,955.20	2.84
12	600031	三一重工	18,657,081.10	2.67
13	600383	金地集团	18,236,200.07	2.61
14	600418	江淮汽车	18,030,991.84	2.58
15	600104	上海汽车	17,801,710.44	2.55
16	000651	格力电器	16,601,557.38	2.38
17	000157	中联重科	16,343,683.99	2.34
18	600223	鲁商置业	16,077,743.50	2.30
19	600376	首开股份	15,740,964.22	2.26
20	000527	美的电器	15,447,174.09	2.21
21	600208	新湖中宝	14,650,234.70	2.10
22	600160	巨化股份	14,642,965.70	2.10

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,362,483,906.02
卖出股票收入（成交）总额	1,250,983,285.82

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

#### 8.6 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

报告期末本基金未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 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。

### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	739,402.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,624.71
5	应收申购款	6,769.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	760,796.16

### 8.9.4 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。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.9.6** 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
4,075	88,488.42	115,197,428.46	31.95%	245,392,873.70	68.05%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	798,305.11	0.2214%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月15日）基金份额总额	707,192,791.05
本报告期期初基金份额总额	707,192,791.05
本报告期基金总申购份额	7,198,126.61
减：本报告期基金总赎回份额	353,800,615.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	360,590,302.16

注：总申购份额含红利再投资、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

泰信基金管理有限公司（以下简称“本公司”）于2010年8月3日通过法院拍卖竞得上海市浦东新区南路256号36、37层房产，其中该房产的3604室在拍卖时带租约，由拍卖被执行方即上海宏普实业投资有限公司（以下简称“宏普”）出租给华远星海运有限公司（以下简称“华远星”）。

2011年5月，本公司与华远星就3604室房屋的使用书面约定双方租赁期间自2010年9月21日至2011年5月31日。本公司于2011年7月6日向华远星正式开具租金发票，金额638,961.85元。但华远星认为本公司应完全取代宏普并承担原租赁合同中的义务，因此在支付租金时抵扣其已向宏普

缴纳的保证金 235,416.90 元。经过本公司多次追讨，仅向本公司支付了部分租金 403,544.95 元。

本公司于 2011 年 11 月就该房屋租赁纠纷向上海市浦东新区人民法院递交了起诉状，请求法院判令华远星向本公司支付剩余租金 235,416.90 元，同时支付违约金 12,947.93 元（计至 2011 年 10 月 31 日），并于 2012 年 1 月 4 日首次开庭审理。目前，此案仍在审理当中。

本公司认为，上述案件不会对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响。

除此以外，无其他涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 11.4 基金投资策略的改变

无。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费为人民币 6.6 万元。该审计机构从基金合同生效日（2010 年 12 月 15 日）开始为本基金提供审计服务。

#### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

#### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国银河证券	1	832,354,537.61	31.86%	676,293.60	31.15%	-
民生证券	1	480,289,927.92	18.38%	408,245.19	18.80%	-
广发证券	2	334,062,803.41	12.79%	271,428.79	12.50%	-
华泰联合证券	1	322,247,864.08	12.33%	273,909.89	12.62%	-
华创证券	2	291,534,395.90	11.16%	247,803.86	11.41%	-
英大证券	1	155,595,975.01	5.96%	126,423.00	5.82%	-
宏源证券	1	127,424,082.46	4.88%	108,309.97	4.99%	-
高华证券	1	69,056,005.45	2.64%	58,697.71	2.70%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

齐鲁证券	1	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

注：1、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》（证监基金字【2007】48号）中关于“一家基金公司通过一家证券经营机构买卖证券的年交易佣金，不得超过其当年所有基金买卖证券交易佣金 30%”的要求，本基金管理人在选择租用交易单元时，注重所选证券公司的综合实力、市场声誉。对证券公司的研究能力，由公司研究人员对其提供的研究报告、研究成果的质量进行定期评估。公司将根据内部评估报告，对交易单元租用情况进行总体评价，决定是否对交易单元租用情况进行调整。

2、本基金与公司旗下在中国工商银行托管的泰信优势增长基金共用交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
民生证券	-	-	400,000,000.00	80.00%	-	-
广发证券	93,827.00	2.36%	-	-	-	-
宏源证券	3,880,260.60	97.64%	-	-	-	-
高华证券	-	-	100,000,000.00	20.00%	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	开放申购、赎回业务公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）	2011年3月2日
2	新增广州证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）.ftfund.com）	2011年3月3日
3	参加中国银行网上银行、定投申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）.ftfund.	2011年3月11日
4	在中国银行开通定投和转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）.ftfund.	2011年3月11日
5	在广发华福证券、国信证券、国泰君安、信达证券、华泰联合证券、银河证券、安信证券、齐鲁证券、华安证券、华泰证券开通转换、	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站（www.ftfund.com）.ftfund.	2011年3月14日

	定投业务及参加费率优惠		
6	在交通银行开通定投、转换业务并参加网上银行、手机银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月16日
7	在公司直销渠道及部分银行开通转换、定投业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月16日
8	在农业银行开通定投、转换业务并参加网银费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月18日
9	在爱建证券开通定投、转换业务及参加网上交易费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月22日
10	公司网上直销平台新增“天天盈”渠道	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月22日
11	在中信银行开通定投、转换及参加网银申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月23日
12	参加工商银行个人电子银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月30日
13	在华夏银行开通定投转换业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年3月30日
14	参加华夏银行网上银行和定投申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年4月7日
15	2011年1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年4月23日
16	新增中信证券、恒泰长财证券、大通证券为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年6月10日
17	参加交通银行手机银行、网上银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年6月28日
18	参加中国银行网上银行、定投申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).ftfund.	2011年7月9日
19	2011年2季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年7月21日
20	新增五矿证券为代销机构	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年9月14日



21	在华泰证券开通定投、转换及费率优惠业务	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年10月22日
22	2011年3季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年10月26日
23	在华安证券开通网上申购、定投申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年11月3日
24	对停牌股票估值调整	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年12月27日
25	在农业银行网上银行申购费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年12月30日
26	在华夏银行网上申购、定投费率优惠	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站(www.ftfund.com).	2011年12月31日

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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

### 12.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的办公场所，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。

### 12.3 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  
2012年3月26日