

Disclosure

泰信天天收益开放式证券投资基金 2008年半年度报告摘要

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 本报告送出日期:2008年8月26日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2008年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

第一节 基金简介

Table with 2 columns: Item and Content. Includes basic info like name, code, dates, and management details.

第二节 主要财务指标和基金净值表现

一、主要财务指标

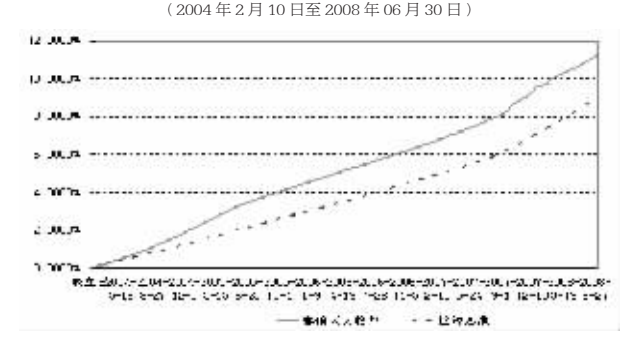
Table with 3 columns: Item, 2008年1月1日至2008年6月30日, and 2007年1月1日至2007年6月30日.

注: 1、本基金收益分配按月结转份额; 2、所述基金业绩指标不包括持有人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。

二、基金净值表现

Table with 6 columns: Period, Fund Net Return Rate, Benchmark Return Rate, etc.

2、基金合同生效以来泰信天天收益开放式证券投资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



注: 1、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同的“十七、基金的投资(四)投资对象与范围、(八)投资组合”部分中规定的各项比例。

2、因新业务拓展的需要,根据公司第二届董事会2008年第二次(通讯)会议决议,自2008年3月20日起,王鹏先生不再担任泰信天天收益基金的基金经理职务。

第三节 管理人报告

一、基金管理人概况

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公司、青岛海信实业有限公司共同发起设立的基金管理公司。

二、基金经理或基金经理助理情况

Table with 5 columns: Name, Position, Tenure, etc.

三、报告期内基金运作的遵规守信情况的说明 在本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其他有关法律法规、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》的规定,本着“诚实信用、勤勉尽责,取信于市场、取信于投资者”的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金年初规模增长过快,从去年12月中旬的12亿元增至年末的36亿,增长幅度超过200%,基金份额快速扩导致债券投资比例快速下降至基金合同约定的20%的规定。

四、公平交易专项说明 (一)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。

(二)本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较 本公司旗下管理的其他基金中不存在与本基金风格相似的基金,未发现异常交易行为。

(三)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。 五、报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释 (一)本基金业绩表现 截至报告期末,本报告期基金净值收益率为1.4496%,同期业绩比较基准收益率为1.7906%。

(二)行情回顾及运作分析 今年上半年我国宏观调控效果明显,上半年GDP同比增长10.4%,比去年同期回落1.8个百分点,经济出现放缓迹象。

今年上半年我国宏观调控效果明显,上半年GDP同比增长10.4%,比去年同期回落1.8个百分点,经济出现放缓迹象。1-6月份CPI同比上涨7.9%,比1-5月低0.2个百分点。虽然居民消费价格涨幅回落,但生产价格涨幅进一步扩大,通胀压力依然较重。

上半年央行累计五次上调存款类金融机构人民币存款准备金率,存款准备金率由年初的14.5%上调到现行的17.5%。存款准备金率现已成为央行使用较为频繁的政策手段之一,意图是加强银行体系流动性管理,抑制货币信贷过快增长。

下半年,考虑到我国经济持续增长有趋缓迹象,部分企业出现经营困难,货币政策在工具的选择以及实施的力度和节奏上都会更加灵活。法定存款准备金率的上调频率和幅度都将低于上半年。

(三)市场展望与投资策略 下半年,考虑到我国经济持续增长有趋缓迹象,部分企业出现经营困难,货币政策在工具的选择以及实施的力度和节奏上都会更加灵活。

下半年,考虑到我国经济持续增长有趋缓迹象,部分企业出现经营困难,货币政策在工具的选择以及实施的力度和节奏上都会更加灵活。法定存款准备金率的上调频率和幅度都将低于上半年。

泰信天天收益基金下半年继续坚持稳健投资策略,保证基金的充分流动性和安全性,积极把握各种交易机会。考虑到下半年央行利率调整的次数有限,基金投资会适当拉长久期,同时保持流动性和安全性,提高基金收益。

第四节 托管人报告

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对泰信天天收益开放式证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

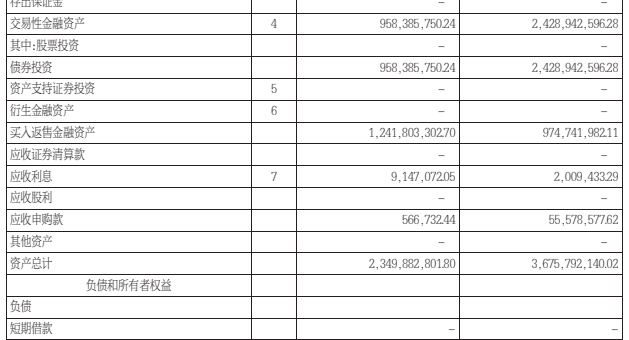
本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,报告期内本基金出现了短期债券投资比例不足的情况,托管人及时提示基金管理人,并向监管部门报告,此外未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。(注:财务会计报告中的“风险管理”部分未在本托管人复核范围内。)

第五节 财务会计报告

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes balance sheet and income statement.

注:本基金在报告期内未发生泰信天天收益开放式证券投资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



注: 1、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同的“十七、基金的投资(四)投资对象与范围、(八)投资组合”部分中规定的各项比例。

2、因新业务拓展的需要,根据公司第二届董事会2008年第二次(通讯)会议决议,自2008年3月20日起,王鹏先生不再担任泰信天天收益基金的基金经理职务。

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes balance sheet and income statement.

注:本基金在报告期内未发生泰信天天收益开放式证券投资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

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes balance sheet and income statement.

注:本基金在报告期内未发生泰信天天收益开放式证券投资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

注:本基金在报告期内未发生泰信天天收益开放式证券投资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

注:本基金在报告期内未发生泰信天天收益开放式证券投资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

Table with 3 columns: Item, 2008年1月1日至2008年6月30日, and 2007年1月1日至2007年6月30日.

二、半年度会计报表附注 1 本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

2 报告期内,本基金无重大会计差错。 3 重大关联方关系及关联交易

(a)关联方 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

(b)基金管理人报酬 支付基金管理人泰信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

(c)基金托管费 支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

(d)基金销售服务费 支付基金销售机构的基金销售服务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,按月支付给泰信基金管理有限公司,再由泰信基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

(e)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入 本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。

(f)与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易 本基金在本年度与基金托管人中国银行股份有限公司通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

Table with 3 columns: Item, 2008年1月1日至2008年6月30日, and 2007年1月1日至2007年6月30日.

(g)关联方持有的基金份额 本基金的关联方持有泰信天天收益基金(2008年6月30日)无。

4 流通受限不能自由转让的债券 (a)本报告期末无债券正回购交易中作为质押的债券; (b)本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

第六节 投资组合报告 一、报告期末基金资产组合

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes bond portfolio and equity portfolio.

二、报告期末债券回购融资情况

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes bond repurchase and reverse repurchase.

1、表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号),自2006年4月1日起,除发生巨额赎回,货币市场基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值20%。

三、基金投资组合平均剩余期限 1、投资组合平均剩余期限基本情况:

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes average maturity and distribution.

注:报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。 2、期末投资组合平均剩余期限分布比例:

Table with 4 columns: Period, Average Maturity, Proportion of Assets, and Proportion of Net Assets.

四、报告期末债券投资组合 1、按债券品种分类的债券投资组合

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes government bonds, financial bonds, etc.

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应计利息。2.基金投资前十名债券明细

Table with 5 columns: Rank, Bond Name, Self Investment, Realized Redemption, Cost, and Proportion of Net Assets.

注:上表中,“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

五、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

Table with 2 columns: Item and Deviation Situation.

六、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细:无。 七、投资组合报告附注

1.报告期内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的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。 2.本报告期内,本基金无持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动债的摊余成本超过日基金资产净值20%的情况。

3.本报告期内需说明的证券投资决策程序:无。 4.其他资产的构成:

Table with 3 columns: Rank, Other Assets, and Amount (RMB Yuan).

5.基金管理人以自有资金投资本基金的情况:无。 6.报告期内未发生基金管理人用自有资金或风险准备金弥补基金财产损失的情况。 7.报告期内资产支持证券:无。

第七节 基金份额持有人情况 一、报告期末基金份额持有人户数

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes number of households and average shares.

二、报告期末基金份额持有人结构

Table with 4 columns: Item, Shares, Households, and Proportion of Total Shares.

三、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

Table with 3 columns: Item, Amount, and Proportion of Total Shares.

第八节 基金份额变动情况 单位:份

Table with 2 columns: Item and Amount. Includes fund creation and redemption.

注:本基金成立于2004年2月10日。 第九节 重大事件揭示

一、基金份额持有人大会决议 本年度未召开基金份额持有人大会。

二、本年度基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况。 1.因新业务拓展的需要,根据公司第二届董事会2008年第二次(通讯)会议决议,自2008年3月20日起,王鹏先生不再担任泰信天天收益基金的基金经理职务。

三、本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。 四、基金投资策略的改变:无。

五、基金收益分配事项 1.本基金根据每日收益情况,将当日收益全部分配。投资者分配的收益精度为0.01元,第三位采用去尾的方式。

2.本基金收益每月集中支付一次收益,成立不满一个月的不支付。 3.每月累计收益支付方式只采用红利再投资(国转国转基金份额)方式。

4.每一基金份额享有同等分配权。 5.7日申请申购的基金份额不享有当日分红权益,申请赎回的基金份额享有当日分红权益。

6.在不影响投资者利益情况下,基金管理人可酌情调整基金收益分配方式,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

7.本基金投资者的累计收益将于每月10日(遇非工作日顺延)集中支付并按1元面值自动转为基金份额。在本报告期内,本基金共进行了6次基金收益集中支付并结转为基金份额。

六、本报告期内,负责基金审计的会计师事务所未发生变更,仍为普华永道中天会计师事务所有限公司。 七、本年度基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的。

八、基金租用证券公司专用交易席位的情况 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】148号)中关于“一家基金公司通过一家证券公司的交易席位买卖证券的年交易佣金,不得超过其当年所有基金实收证券交易佣金的30%”的要求,本基金管理人在选择席位时,注重所选证券公司的综合实力、市场声誉,根据证券公司提供的研究报告,研究成果的质量对其研究能力进行定期评估,并结合其基金营销能力、售后服务能力的考核结果,决定是否对原席位租用情况进行调整。

截至2008年6月30日,本基金租用了海通证券1个席位,通过该专用席位的交易量情况如下:

1.股票交易情况:无。 2.债券、权证及回购交易情况

Table with 5 columns: Item, Transaction Amount, Ratio, Actual Amount, and Actual Ratio.

九、其他事项

Table with 4 columns: Item, Content, Information Disclosure Name, and Disclosure Date.

一、备查文件目录 (一)中国证监会批准设立泰信天天收益开放式证券投资基金的文件 (二)《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》 (三)《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》 (四)《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》 (五)中国证监会批准设立泰信基金管理有限公司的文件 (六)报告期内泰信天天收益开放式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

二、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印件或复印件。

三、查阅方式 投资者可直接登录本基金管理人公司网站(http://www.tfund.com)查询上述相关文件,或拨打客户服务中心电话(400-888-5888,021-38745666),和本基金管理人联系。

泰信基金管理有限公司 2008年8月27日