

# 泰信天天收益开放式证券投资基金

## 2006 年年度报告

**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：2007 年 3 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。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定 2006 年 3 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。

普华永道中天会计师事务所有限公司对本基金财务会计报告出具了无强调事项段的无保留意见的审计报告。

# 目 录

第一章 基金简介.....	1
第二章 主要财务指标和基金净值表现.....	2
第三章 管理人报告.....	4
第四章 托管人报告.....	7
第五章 审计报告.....	9
第六章 财务会计报告.....	10
第七章 投资组合报告.....	19
第八章 基金份额持有人情况.....	23
第九章 基金份额变动情况.....	23
第十章 重大事件揭示.....	24
第十一章 备查文件.....	26

## 第一章 基金简介

### 一、基金基本资料

1、基金名称:	泰信天天收益开放式证券投资基金
2、基金简称:	泰信天天收益
3、基金交易代码:	290001
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2004年2月10日
6、报告期末基金份额总额:	2,283,453,345.47份
7、基金合同存续期:	无
8、基金份额上市的证券交易所:	无
9、上市日期:	无

### 二、基金投资信息

1、投资目标:	确保本金安全和资产的充分流动性,追求超过业绩比较基准的现金收益
2、投资策略:	运用久期控制、类别配置和无风险套利等投资策略追求低风险稳定收益并保持基金资产的最佳流动性
3、业绩比较基准:	半年期银行定期存款税后利率:(1-利息税率)*半年期银行定期存款利率
4、风险收益特征:	属于风险较低、预期收益率较低、流动性较强的证券投资基金品种。

### 三、基金管理人

1、名称:	泰信基金管理有限公司
2、注册地址:	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42F
3、办公地址:	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42F
4、邮政编码:	200120
5、国际互联网址:	<a href="http://www.ftfund.com">http://www.ftfund.com</a>
6、法定代表人:	朱崇利
7、总经理:	高清海
8、信息披露负责人:	吴胜光
9、联系电话:	021-50372168
10、传真:	021-50372197
11、电子邮箱:	<a href="mailto:XXPL@ftfund.com">XXPL@ftfund.com</a>

### 四、基金托管人

1、名称:	中国银行股份有限公司
2、注册地址:	北京西城区复兴门内大街1号
3、办公地址:	北京西城区复兴门内大街1号
4、邮政编码:	100818
5、国际互联网址:	<a href="http://www.boc.cn">http://www.boc.cn</a>
6、法定代表人:	肖钢
7、信息披露负责人:	宁敏
8、联系电话:	010-66594977
9、传真:	010-66594942

10、电子邮箱：tgxxpl@bank-of-china.com

## 五、信息披露

信息披露报纸名称：《中国证券报》

登载年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.ftfund.com>

基金年度报告置备地点：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F

## 六、其他有关资料

### 1、聘请的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

### 2、基金注册登记机构

名称：泰信基金管理有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 42 F

## 第二章 主要财务指标和基金净值表现

### 一、主要财务指标

序号	项 目	2006 年	2005 年	2004 年 2 月 10 日（基金合同生效日）至 2004 年 12 月 31 日
1	本期净收益	89,494,013.82 元	170,856,065.27 元	45,951,064.97 元
2	期末基金资产净值	2,283,453,345.47 元	6,938,277,485.16 元	3,158,594,003.11 元
3	期末基金份额净值	2,283,453,345.47 元	6,938,277,485.16 元	3,158,594,003.11 元
4	本期净值收益率	1.8763%	2.4032%	2.0901%
5	累计净值收益率	6.5048%	4.5434%	2.0901%

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；

3、本基金合同生效日为 2004 年 2 月 10 日，2004 年度主要财务指标的计算期间为 2004 年 2 月 10 日至 2004 年 12 月 31 日。

### 二、基金净值表现

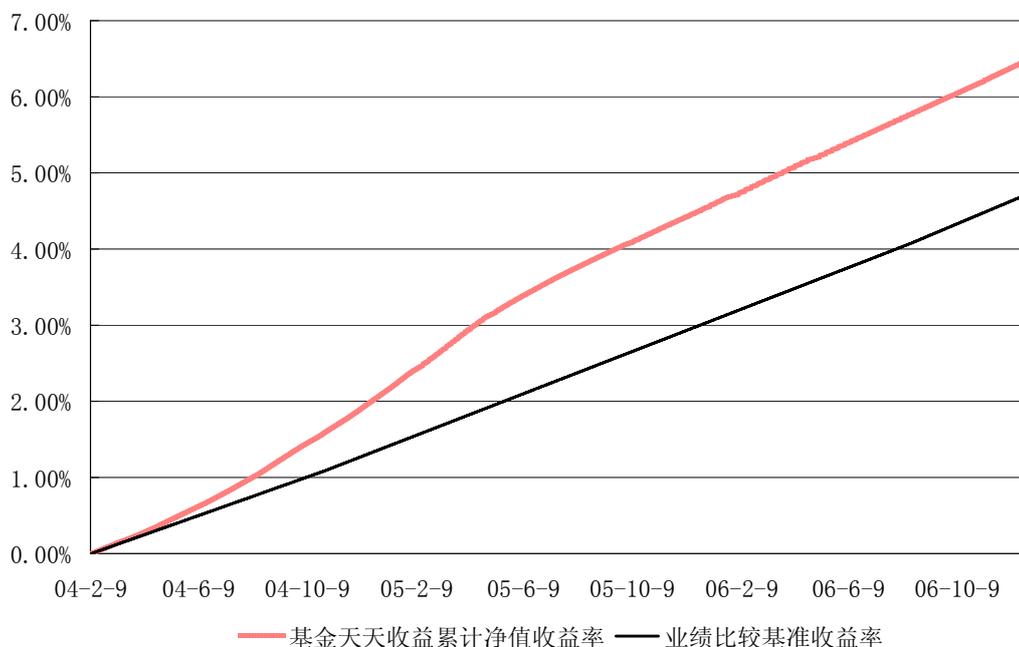
#### 1、历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1) - (3)	(2) - (4)
过去三个月	0.4770%	0.0014%	0.4537%	0.0000%	0.0233%	0.0014%
过去六个月	0.9451%	0.0016%	0.8881%	0.0002%	0.0570%	0.0014%
过去一年	1.8763%	0.0026%	1.7093%	0.0002%	0.1670%	0.0024%

基金合同生效起至今	6.5048%	0.0022%	4.7410%	0.0002%	1.7638%	0.0020%
-----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

**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**

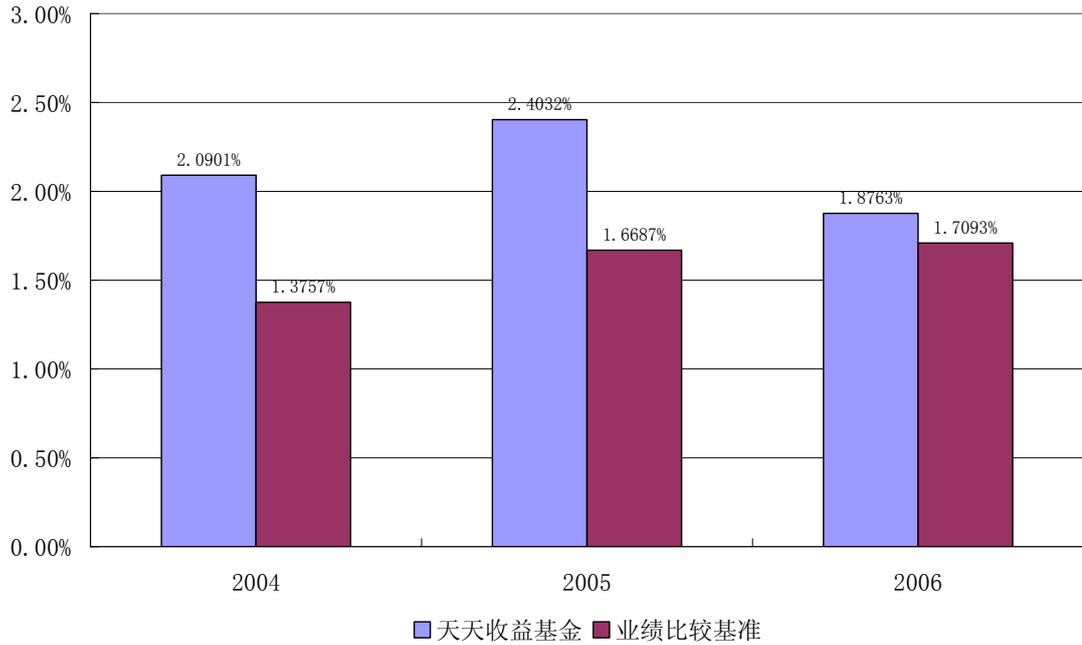
(2004年2月10日至2006年12月31日)



注：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。

各种短期金融工具占基金财产总值的比重浮动范围分别为，短期债券 20-60%，债券回购 0-80%，央行票据 0-70%，现金 5-80%。

**3、基金合同生效以来基金每年净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图**



### 三、过往三年每年的基金收益分配情况

单位：人民币/元

年度	收益分配金额	备注
2006年	89,494,013.82	逐日分配、按月结转
2005年	170,856,065.27	逐日分配、按月结转
2004年	45,951,064.97	逐日分配、按月结转
合计	306,301,144.06	

## 第三章 管理人报告

### 第一节 基金管理人及基金经理情况

#### 一、基金管理人及其管理基金的经验

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42F

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦42F

成立日期：2003年5月8日

法定代表人：朱崇利

总经理：高清海

电话：021-50372168

传真：021-50372197

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，是国内实施“好人举手制”以来第一家以信托投资公司为主发起人而发起设立的基金管理公司。

公司下设权益投资部、固定收益部、研究部、金融工程部、清算会计部、信息技术部、监察稽核部、渠道业务部、理财顾问部、上海理财中心、北京理财中心、综合管理部和北京办事处。截至 2006 年 12 月 31 日，公司管理了泰信天天收益、泰信先行策略、泰信中短债、泰信优质生活等 4 只开放式基金，资产规模 47.24 亿元。

## **二、基金经理简介**

王鹏先生，基金经理。管理学硕士，经济学博士研究生，具有中国注册会计师资格，证券从业经历 7 年。曾在海通证券股份有限公司任职，2002 年 12 月加入泰信基金管理有限公司，先后担任债券分析师、泰信天天收益基金经理助理，现任泰信基金管理有限公司固定收益投资总监，兼任固定收益部总经理、泰信中短债基金基金经理。

## **第二节 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。在本报告期内，因巨额赎回或连续性的大额赎回，基金规模大幅缩减，导致个别投资比例曾在短时期超过基金合同约定的限制性标准（具体情况见“本基金内部监察报告”）。除此之外，本报告期内基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的约定，未发生损害基金持有人利益的行为。

## **第三节 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明与解释**

2006 年是央行出台紧缩性货币政策频率较高的一年，全年经历了四次发行定向央票、三次存款准备金率调整、二次提高贷款利率和一次提高存款利率，同时央行加大了公开市场

操作力度，增加了短期品种的供给，加之股票市场向好导致大量资金从货币市场转向新股申购及股票投资，造成了货币市场收益率大幅升高。为了稳定货币市场利率，央行7月末开始控制1年央票的发行利率。到2006年底，1年期央票发行利率基本控制在2.8%左右。

2006年交易所债券市场经历了“两起两落”：年初先是惯性上涨，至3月中旬达到局部高点，随后进入持续时间长达5个月的调整期；至8月初止住下跌趋势后，又经历了近三个月的反弹；11月初达到年内第二个高点后开始震荡下行，全年债市走势阶段分明，两个低点分别为1月初和8月初，两个高点则分别为3月中旬和11月初。受新股发行的影响，交易所回购利率也出现较大波动，7天品种屡创历史新高，市场出现较多的套利机会。

2006年货币基金普遍遭遇了较大规模赎回。泰信天天收益基金较为准确地预测了行情，自四月份提前进行减仓，主要减持了流动性较差的企业短期融资债券以及部分央票，保证了基金充分的流动性。在三季度的债市反弹行情中，加大了短融等品种的差价投资机会，并在年末债市回暖行情中进行了部分债券的减持。2006年泰信天天收益基金的操作整体比较成功，行情把握比较准确，从未出现任何流动性问题，业绩保持平稳。

截至报告期末，本报告期净值收益率为1.8763%，同期业绩比较基准收益率为1.7093%。

#### **第四节 对宏观经济、证券市场及行业走势等的简要展望**

我们预计2007年的宏观经济环境与2006年类似，表现为经济稳定较快增长、信贷投放增速较快、固定资产投资增长较快、进出口顺差规模较大、通胀抬头、人民币升值进程再上一个台阶。在此背景下，2007年债券市场的波动性较2006年可能会进一步加大。除通货膨胀抬头、信贷投资步伐加快、流动性充裕等因素外，股票市场市值的进一步增加和回报预期的变化，资本帐户开放与汇率、利率的市场化改革进程，全球经济形势的变化与政策预期，债券市场的供求形势以及品种与制度创新，均会在相当程度上对货币市场产生影响。

2007年泰信天天收益基金仍然坚持稳健投资策略，严格控制企业短期融资债券的仓位比例，保证基金的充分流动性和安全性，加大研究力度，对可能发生的影响市场的重大事件提前做好准备，争取主动权。积极把握交易所回购和企业短期融资债券等品种的套利机会，为继续为持有人创造安全、持续、稳定的收益。

## 第五节 本基金内部监察报告

在本报告期内，公司内部监察稽核工作本着对基金份额持有人权益负责、对股东利益负责、对公司利益负责的精神，以独立于各业务部门的监察稽核部为主体，对基金运作、公司经营或员工行为的合规性定期或不定期的例行检查或抽查，主要工作如下：

一、进一步加强、完善制度建设。随着监管机构各项新政策法规的出台，公司集中精力对《公司章程》进行了全面的对照修订。另外，还先后制定了《风险准备金管理办法》、《基金投资流通受限证券管理办法》。这些制度的修订或完善，进一步强化了公司内部控制体系，提高了内控体系的有效性。

二、重视细节管理，规范投资行为。在 2006 年，受恢复新股发行及其制度改革的影响，货币市场基金遇到了很大的压力。泰信天天收益基金先后多次遇到连续性的巨额或大额赎回，导致个别投资比例出现了超标现象，包括本基金正回购比例、浮息债投资比例、银行定期存款的比例均出现了超过基金合同中约定的投资比例限制，托管行中国银行对此都曾作了及时的提示，公司对此高度重视，投资小组积极调整投资组合，在规定的时间内使之符合基金合同的约定。

三、试点合规性考核评分、强化员工的合规性意识。在 2006 年二季度，公司旗下基金遇到了历史性的压力，为保证基金运作的合规性，减少不必要的违规现象的发生，在督察长的建议下，公司将相关部门和人员遵守基金合同等内容纳入了季度考核评分体系。公司先行在投资管理人员范围内进行了试点，如当期接到基金管理人提示函的，监察稽核部将根据提示内容，相关人员的解决方法，以及基金本身的情况，作出相应的合规性评分，可加可减。这种做法引起了相关部门和人员的高度重视，合规意识得到进一步强化。

在本报告期内，通过上述措施，我们认为本基金的投资运作的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。2007 年，公司将继续加强监察稽核人员的学习、培训，合理配置监察稽核工作力度，重点加强动态跟踪，事前防范，保证基金运作的合规性。

## 第四章 托管人报告

本托管人依据《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》与《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》，自 2004 年 2 月 10 日起托管泰信天天收益开放式证券投资基金（以

下简称“本基金”)的全部资产。现根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《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 2 号<年度报告的内容与格式>》及其他相关规定,出具本托管人报告。

1、本托管人在托管本基金期间,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定,诚信地履行了基金托管人的职责,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

(1) 本托管人履行安全保管基金资产的全部资产的职责,保证基金资产与自有资产等非基金资产严格分开,维护基金的独立账户,与本托管人的其他业务和其他基金的托管业务实行了严格的分账管理。

(2) 本托管人严格根据相关法律法规、基金合同的规定执行基金管理人的投资指令,及时、准确地完成了本基金的各项资金清算交割。本托管人对于本基金的任何资产的运用、处分和分配,均具备正当依据。

(3) 本托管人对与基金资产相关的重大合同原件、因履行基金托管人职责而生成或收悉的记录基金业务活动的原始凭证、记账凭证、基金账册、交易记录等有妥善的保管。

2、本托管人在 2006 年度依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和其他有关法规、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》及《泰信天天收益开放式证券投资基金托管协议》对泰信基金管理有限公司——本基金管理人的基金运作进行了必要的监督。

(1) 其在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遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金会计核算办法》和其他有关法规、基金合同以及托管协议的规定;报告期内本基金出现了债券正回购比例超标,投资于浮动利率债券的比例超标、投资于定期存款比例超标的情况,托管人电话及书面及时提示管理人,督促其进行调整,并及时向监管部门报告相关情况。

(2) 其对于基金份额的认购、申购、赎回等重要事项的安排符合基金合同等有关法律文件的规定。

(3) 本托管人如实、及时、独立地向中国证监会提交了关于本基金投资运作方面的报告。

3、本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整。

## 第五章 审计报告

### 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20304 号

泰信天天收益开放式证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的泰信天天收益开放式证券投资基金(以下简称“泰信天天收益基金”)会计报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表、基金净值变动表以及会计报表附注。

#### 一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是泰信天天收益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) 设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制，以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；

(2) 选择和运用恰当的会计政策；

(3) 作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施审计工作以对会计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，以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计报表编制相关的内部控制，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，以及评价会计报表的总体列报。

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。

### 三、 审计意见

我们认为，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了泰信天天收益基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天

注册会计师 汪 棣

会计师事务所有限公司

中国·上海市

注册会计师 张立纲

2007 年 3 月 16 日

## 第六章 财务会计报告

### 第一节 基金会计报表

#### 一、 资产负债表

泰信天天收益开放式证券投资基金  
2006年12月31日资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2006年 12月31日	2005年 12月31日
<b>资产</b>			
银行存款	7,6(e)	168,967,306.21	1,766,325,823.64
结算备付金			25,727,656.44
应收利息	8	7,836,523.72	32,215,218.17
应收申购款		31,652,835.35	47,802,110.20
债券投资市值	9	2,078,241,924.91	5,152,812,165.06
其中: 债券投资成本		2,078,241,924.91	5,152,812,165.06
待回购债券投资市值			-
其中: 待回购债券投资成本			-
买入返售证券	10		1,140,393,000.00
待摊费用	11	31,142.02	31,605.52
<b>资产总计</b>		<b>2,286,729,732.21</b>	<b>8,165,307,579.03</b>
<b>负债及持有人权益</b>			
<b>负债</b>			
应付管理人报酬		509,199.97	2,276,734.58
应付托管费		154,303.02	689,919.58
应付销售服务费		385,757.56	1,724,798.90
应付收益		1,863,869.01	7,555,197.91
应付利息	12		222,942.90
其他应付款	13	258,757.18	76,000.00
卖出回购证券款	14		1,214,400,000.00
待返售债券投资市值			-
其中: 待返售债券投资成本			-
预提费用	15	104,500.00	84,500.00
<b>负债合计</b>		<b>3,276,386.74</b>	<b>1,227,030,093.87</b>
<b>持有人权益</b>			
实收基金	16	2,283,453,345.47	6,938,277,485.16
<b>负债及持有人权益总计</b>		<b>2,286,729,732.21</b>	<b>8,165,307,579.03</b>

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人: 朱崇利 主管会计工作的负责人: 高清海 会计机构负责人: 韩波

二、经营业绩表及收益分配表

泰信天天收益开放式证券投资基金  
2006年度经营业绩表及收益分配表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2006年度	2005年度
<b>收入</b>			
债券差价收入	17	26,257,554.77	45,764,718.89
债券利息收入		84,849,198.40	123,385,892.58
存款利息收入	18	18,630,400.06	31,966,635.18
买入返售证券收入		9,094,049.72	40,307,734.77
其他收入	19	140,000.00	-
<b>收入合计</b>		<b>138,971,202.95</b>	<b>241,424,981.42</b>
<b>费用</b>			
基金管理人报酬	6(b)	(15,865,655.51)	(24,802,025.81)
基金托管费	6(c)	(4,807,774.49)	(7,515,765.27)
基金销售服务费	6(d)	(12,019,435.87)	(18,789,413.34)
卖出回购证券支出		(15,234,648.65)	(18,506,502.76)
利息支出		-	(314.21)
其他费用	20	(1,549,674.61)	(954,894.76)
其中: 信息披露费		(89,963.22)	(119,206.59)
审计费用		(100,000.00)	(80,000.00)
<b>费用合计</b>		<b>(49,477,189.13)</b>	<b>(70,568,916.15)</b>
<b>基金净收益及基金经营业绩</b>		<b>89,494,013.82</b>	<b>170,856,065.27</b>
<b>基金净收益</b>		<b>89,494,013.82</b>	<b>170,856,065.27</b>
加: 年/期初基金净收益		-	-
<b>可供分配基金净收益</b>		<b>89,494,013.82</b>	<b>170,856,065.27</b>
减: 本年/期已分配基金净收益	21	(89,494,013.82)	(170,856,065.27)
<b>未分配基金净收益</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人: 朱崇利 主管会计工作的负责人: 高清海 会计机构负责人: 韩波

三、基金净值变动表

泰信天天收益开放式证券投资基金  
2006年度基金净值变动表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	2006年度	2005年度
年/期初基金净值	6,938,277,485.16	3,158,594,003.11
本年/期经营活动		
基金净收益	89,494,013.82	170,856,065.27
经营活动产生的基金净值变动数	89,494,013.82	170,856,065.27
本年/期基金单位交易		
基金申购款	14,160,652,839.90	25,313,848,318.09
其中: 分红再投资	89,143,594.52	161,156,144.17
基金赎回款	(18,815,476,979.59)	(21,534,164,836.04)
基金单位交易产生的基金净值变动数	(4,654,824,139.69)	3,779,683,482.05
本年/期向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	(89,494,013.82)	(170,856,065.27)
年/期末基金净值	2,283,453,345.47	6,938,277,485.16

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

基金管理公司负责人: 朱崇利 主管会计工作的负责人: 高清海 会计机构负责人: 韩波

## 第二节 年度会计报表附注

### 1 基金基本情况

泰信天天收益开放式证券投资基金(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”)证监基金字[2003] 147号《关于同意泰信天天收益开放式证券投资基金设立的批复》核准,由泰信基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《泰信天天收益开放式证券投资基金基金契约》(后更名为《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年2月10日募集成立。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6,020,966,560.32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(2004)第004号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为泰信基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和更新后的《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为到

期期限在一年以内的国债、金融债、央行票据、AAA 级企业债、债券回购、同业存款以及中国证监会、中国人民银行等部门批准基金投资的商业票据及其他流动性良好的短期金融工具。

## 2 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

## 3 主要会计政策和会计估计及其变更

### (a) 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。

### (b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

### (c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

### (d) 基金资产的估值原则

本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在剩余期限内平均摊销。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的 0.5% 时，或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时，基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法计价。

### (e) 证券投资基金成本计价方法

买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息

单独核算，不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数及应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税进行调整后的金额确认；银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额，并根据买入债券时溢价或折价的摊销数进行调整后的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(g) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。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。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有申请当日的分红权益，而赎回的基金份额享有申请当日的分红权益。本基金以份额面值1.00元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配并结转至应付收益科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。基金投资当期亏损时，采用等比例调减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在单位面值1.00元。

4 主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (a) 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。
- (b) 基金买卖债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 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。

## 5 资产负债表日后事项

本基金管理人于 2007 年 1 月 10 日宣告本基金 2007 年第 1 号收益支付公告，对本基金自 2006 年 12 月 11 日至 2006 年 1 月 9 日的累计收益进行集中支付，并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额，不进行现金支付。

本基金管理人于 2007 年 2 月 8 日宣告本基金 2006 年第 2 号收益支付公告，对本基金自 2007 年 1 月 10 日至 2006 年 2 月 11 日的累计收益进行集中支付，并按基金份额面值 1.00 元直接结转为基金份额，不进行现金支付。

## 6 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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
山东省国际信托投资有限公司	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	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### (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。其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 15,865,655.51 元。(2005 年：24,802,025.81 元)。

### (c) 基金托管费

支付基金托管人中国银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费



8	应收利息	2006年12月31日	2005年12月31日
	应收债券利息	7,814,607.89	15,016,479.59
	应收银行定期存款利息	-	13,598,628.52
	应收买入返售证券利息	-	3,555,255.73
	应收银行活期存款利息	21,915.83	32,119.19
	应收结算备付金利息	-	12,735.14
		<u>7,836,523.72</u>	<u>32,215,218.17</u>
9	债券投资	2006年12月31日	2005年12月31日
	开放式逆回购买入债券	-	-
	其他方式买入债券	2,078,241,924.91	5,152,812,165.06
		<u>2,078,241,924.91</u>	<u>5,152,812,165.06</u>
10	买入返售证券	2006年12月31日	2005年12月31日
	封闭式逆回购	-	1,140,393,000.00
	开放式逆回购	-	-
		<u>-</u>	<u>1,140,393,000.00</u>
11	待摊费用	2006年12月31日	2005年12月31日
	信息披露费	31,142.02	21,105.24
	回购交易费	-	10,500.28
		<u>31,142.02</u>	<u>31,605.52</u>
12	应付利息	2006年12月31日	2005年12月31日
	应付银行间卖出回购证券利息	-	222,942.90
		<u>-</u>	<u>222,942.90</u>
13	其他应付款	2006年12月31日	2005年12月31日
	应付债券现券交易费用	239,832.00	61,200.00
	应付债券回购交易费用	18,925.18	14,800.00
		<u>258,757.</u>	<u>76,000.</u>
14	卖出回购证券款	2006年12月31日	2005年12月31日
	封闭式正回购	-	1,214,400,000.00
		<u>-</u>	<u>1,214,400,000.00</u>
15	预提费用	2006年12月31日	2005年12月31日
	审计费用	100,000.00	80,000.00
	债券托管账户维护费	4,500.00	4,500.00
		<u>104,500.00</u>	<u>84,500.00</u>
16	实收基金	基金份额	基金面值

2005年12月31日	6,938,277,485.16	6,938,277,485.16
本年申购	14,160,652,839.90	14,160,652,839.90
其中：红利再投资	89,143,594.52	89,143,594.52
本年赎回	(18,815,476,979.59)	(18,815,476,979.59)
2006年12月31日	2,283,453,345.47	2,283,453,345.47

红利再投资包括本年收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金 81,588,396.61 元(附注 21)以及截至 2005 年 12 月 31 日止尚未结转的应付收益 7,555,197.91 元。

17 债券差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出债券结算金额	147,966,288,945.17	58,209,540,928.20
减：应收利息总额	(489,764,545.95)	(142,216,272.60)
减：卖出债券成本总额	(147,450,266,844.45)	(58,021,559,936.71)
债券差价收入/(损失)	26,257,554.77	45,764,718.89

18 存款利息收入

	2006 年度	2005 年度
定期存款利息收入	17,901,371.48	30,660,072.96
活期存款利息收入	628,656.87	1,150,794.96
结算备付金利息收入	100,371.71	155,767.26
	18,630,400.06	31,966,635.18

本基金于本年度未发生定期存款到期前支取情况(2005 年：同)

19 其他收入

	2006 年度	2005 年度
债券兑付手续费返还	125,000.00	-
承销商未按时过户罚息款	15,000.00	-
	140,000.00	

20 其他费用

	2006 年度	2005 年度
回购交易费用	266,813.71	425,681.17
债券交易费用	896,382.00	161,800.00
银行费用	178,515.68	150,207.00
信息披露费	89,963.22	119,206.59
审计费用	100,000.00	80,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
	1,549,674.61	954,894.76

21 收益分配

本基金在本年度累计分配收益 89,494,013.82 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 81,588,396.61 元(附注 16)，包含于赎回款及转换款的已分配未支付收益 6,041,748.20 元，计入应付收益科目 1,863,869.01 元。

22 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止无从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额。(2005 年：1,214,400,000.00 元)。

## 第七章 投资组合报告

### 一、报告期末基金资产组合

项目名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
债券投资	2,078,241,924.91	90.88%
买入返售证券	0.00	0.00%
其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	168,967,306.21	7.39%
其中：定期存款	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
其他资产	39,520,501.09	1.73%
合计：	2,286,729,732.21	100.00%

### 二、报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	317,211,350,000.00	17.67%
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00%
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00%

1、上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2005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%。本基金在2006年1月1日至2006年12月31日期间债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况：

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2006-4-27	28.65%	大额赎回	3个工作日
2	2006-6-13	25.09%	巨额赎回	2个工作日

### 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：

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	92
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	87

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例：

序号	剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	10.37%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.97%	0.00%
2	30天(含)—60天	29.37%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.25%	0.00%
3	60天(含)—90天	24.84%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	0.00%
4	90天(含)—180天	25.18%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.04%	0.00%
5	180天(含)—397天(含)	8.66%	0.00%
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	0.00%
合计		98.42%	0.00%

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

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	00.00	0.00%
2	金融债券	449,323,917.88	19.68%
	其中：政策性金融债	447,889,091.63	19.61%
3	央行票据	1,055,435,808.20	46.22%
4	企业债券	573,482,198.83	25.11%
5	其他	00.00	0.00%
合计		2,078,241,924.91	91.01%
剩余存续期超过397天的浮动利率债券		302,719,912.60	13.26%

注：上表中，付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收利息。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06央行票据08	5300000		527,984,796.44	23.12%
2	06央行票据14	5300000		527,451,011.76	23.10%
3	06农发02	2000000		199,972,876.48	8.76%
4	06首都机场债	1400000		142,696,297.94	6.25%
5	06进出06	1000000		99,060,615.33	4.34%
6	06农发15	1000000		98,877,022.78	4.33%
7	06京投债	900000		90,820,680.87	3.98%
8	05首都机场债	650000		67,768,107.54	2.97%
9	06中电信CP01	550000		55,237,024.50	2.42%
10	06农发14	500000		49,978,577.04	2.19%

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

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	10
报告期内偏离度的最高值	0.2714%
报告期内偏离度的最低值	-0.3709%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1183%

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、基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定的利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在剩余期限内平均摊销。

本计价通过每日分红使基金份额净值维持在 1.00 元。

2、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。

3、本报告期内，本基金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%的情况如下：

日期	比例	原因	调整期
2006-06-16	20.01%	大额赎回	1 个工作日
2006-07-04	23.01%	大额赎回	3 个工作日

4、本报告期内需说明的证券投资决策程序：无。

5、其他资产的构成：

序号	其他资产	金额（元）
1	应收利息	7,836,523.72
2	应收申购款	31,652,835.35
3	待摊费用	31,142.02
	合 计	39,520,501.09

6、基金管理人以自有资产投资本基金的情况：无。

## 第八章 基金份额持有人情况

### 一、报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	14547 户
报告期末平均每户持有的基金份额	156,970.74 份

### 二、报告期末基金份额持有人结构

项 目		数 量	占总份额的比例
基金份额总额	2,283,453,345.47 份	14547	100%
其中：机构投资者持有的基金份额	1,574,661,276.64 份	103	68.96%
个人投资者持有的基金份额	708,792,068.83 份	14444	31.04%

## 第九章 基金份额变动情况

报告期内本基金份额变动情况如下：

单位：份

基金合同生效日的基金份额总额	6,023,310,189.68
本报告期期初基金份额总额	6,938,277,485.16
本报告期期间总申购份额	14,160,652,839.90
本报告期期间总赎回份额	18,815,476,979.59
本报告期期末基金份额总额	2,283,453,345.47

## 第十章 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均没有重大人事变动。

### 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（即红利转基金份额）方式。

4、每一基金单位享有同等分配权。

5、T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12次基金收益集中支付并结转为基金份额。

### 六、支付会计师事务所的报酬等情况

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10万元。

### 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有关情况

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基金字【1998】29号）中关于“每只基金通过一个证券经营机构买卖证券的年成交量，不得超过该基金买卖证券年成交量的30%”的要求，本基金管理人在选择租用席位时，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；对所选证券公司的基金营销能力、售后服务能力，由公司营销策划

部负责定期评估；公司将根据内部评估报告，对席位租用情况进行总体评价，决定是否对席位租用情况进行调整。

在本报告期间内，本基金租用了海通证券股份有限公司和信泰证券有限责任公司基金专用交易席位各一个，通过以上基金专用席位的交易量情况如下：

序号	券商	本期累计					
		国债回购交易量	企业债回购交易量	交易所回购总量	占本期债券回购交易成交总额的比例 (%)	佣金	比例 (%)
1	海通证券	4,086,200,000.00	3,233,600,000.00	7,319,800,000.00	100%	0.00	0.00%
2	信泰证券	-					

### 九、其他事项

1、根据泰信基金管理有限公司与中信建投证券有限责任公司(简称“中信建投”)、华夏证券股份有限公司(“华夏证券”)签署的合同变更协议书，自2006年2月21日起，中信建投作为华夏证券证券业务的继承人，所有原华夏证券与本公司签订的代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。详细情况请见2006年2月21日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司关于变更代销机构名称的公告》。

2、2006年5月，泰信天天收益基金新增信泰证券有限责任公司为基金代销机构。详细情况请见2006年5月19日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司新增信泰证券有限责任公司为基金代销机构的公告》。

3、根据中国证券监督管理委员会《关于证券投资基金投资资产支持证券有关事项的通知》(证监基金字[2006]93号)，本基金可主动投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券。详细情况请见2006年9月16日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司关于旗下基金拟投资资产支持证券的公告》。

4、因工作需要，经公司董事会2007年第一次通讯会议决议，公司决定增加泰信天天收益基金基金经理一名，聘任何俊春女士为泰信天天收益基金基金经理。详细情况请见2007年2月9日刊登在《中国证券报》上的《泰信基金管理有限公司关于增加基金经理的公告》。

## 第十一章 备查文件

### 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) 《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托管协议》
- (四) 《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》
- (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制件或复印件。

### 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.ftfund.com>) 查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(021-38784566)，和本基金管理人联系。

泰信基金管理有限公司

2007年3月27日