泰信蓝筹精选股票型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

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银行股份有限公司根据基金合同已于2014年7月17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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信蓝筹精选股票
交易代码	290006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月22日
报告期末基金份额总额	736,899,692.65份
投资目标	通过投资于在中国经济可持续发展过程中具有核心竞争优势,在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,分享中国经济发展的成果。在严格控制投资风险的条件下,实现基金资产的稳健持续增长。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置和"自下而上"的精选证券相结合的投资策略。充分发挥投资管理人的研究优势,通过投资具有核心竞争优势、在其所属行业内占有领先地位、业绩持续增长、分红稳定的优质蓝筹公司,在严格控制投资风险的条件下实现基金资产的稳健持续增长。
业绩比较基准	75%*沪深300指数 + 25%*上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	11,285,863.20
2.本期利润	50,770,538.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0667
4.期末基金资产净值	673,457,269.71
5.期末基金份额净值	0.9139

注:1.所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

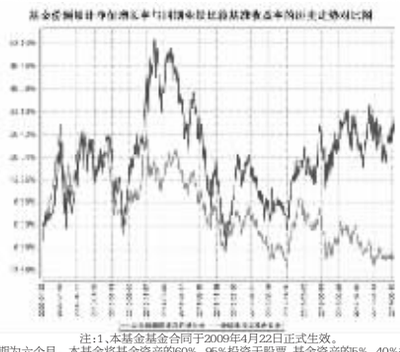
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	7.44%	1.13%	0.96%	0.66%	6.48%	0.47%

注:本基金业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%上证国债指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1、本基金基金合同于2009年4月22日正式生效。

2、本基金的建仓期为六个月。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%。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定 ,车广路先生不再担任本基金经理,具体详情请见2014年6月21日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信蓝筹精选股票型证券投资基金经理变更的公告》。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳菁女士	研究部总监兼研究总监、本基金基金经理兼泰信中小盘精选股票基金经理	2009年4月22日	-	20年	工商管理硕士。具有基金从业资格。曾任天同证券有限责任公司资产管理部交易员、研究员、投资经理。2005年加入泰信基金管理有限公司,先后任交易员、研究部高级研究员,曾任泰信先行策略基金基金经理助理。自2011年10月26日起兼任泰信中小盘股票基金经理。现同时担任研究部总监兼研究总监。
车广路先生	本基金基金经理	2012年3月1日	2014年6月21日	7年	工商管理学硕士。具有基金从业资格。2007年6月进入泰信基金管理有限公司,历任研究部研究员、高级研究员、泰信蓝筹精选基金经理助理。自2014年6月21日起不再担任本基金经理,并于同日开始担任泰信发展主题股票基金经理。

注:1.以上日期均是指公司公告的日期;

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、经泰信基金管理有限公司总办会审议决定 ,车广路先生不再担任本基金经理,具体详情请见2014年6月21日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及本公司网站上的《泰信基金管理有限公司关于泰信蓝筹精选股票型证券投资基金经理变更的公告》。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《泰信蓝筹精选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规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《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,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并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。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内,本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度,中国经济增长略显弱势,工业增加值同比增速不到9%。物价方面,CPI指数波动幅度较大,主要在1.8-2.5%之间震荡,整体通胀压力不大。通胀和经济基本面继续有利于债券市场。管理层出台包括定向降准在内的各类微刺激政策进行稳增长,推动银行间市场流动性维持整体宽松,同时《关于规范金融机构同业业务的通知》发布,进一步减轻了非标资产对债市的负面影响,债券市场出现大幅上涨。从具体券种来看,利率债二季度供给虽有所上升,但未能成为影响收益率变化的主要因素,收益率曲线出现牛平走势,代表长端的10年国债收益率下行约44BP,同期限国开债收益率下行幅度超过国债。信用债方面,企业债、短融等各类信用债收益率出现全面下降,但信用风险仍是市场关注的焦点,部分交易所资质较差的债券出现降低质押率或停牌的风险。转债方面,指数整体上涨但个券分化明显,小盘转债如中鼎、泰尔等涨幅较大,而偏债型转债则受益于债底推动也有不错表现。

二季度,双息双利基金杠杆水平基本保持不变,资产配置结构进行微调,企业债持仓比例小幅上升,对可转债进行波段操作,并择机配置一部分股票资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位净值为1.0680元,本季度净值增长率为2.68%, 同期业绩比较基准增长率1.05%。

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2014年三季度,经济下行压力主要来自房地产投资,经过数次政策微刺激后,部分经济数据出现短暂的企稳迹象,但其持续性成疑。而银行间流动性的宽松尚未完全传导至实体经济,为实现全年7.5%的经济增长目标,在实体经济成本未出现有效下降之前,宽松政策预计将会延续,甚至强化。从历次债市周期看,政策刺激力度决定债券牛市长短,本轮微刺激政策一定程度上拉长经济周期及债市周期。在宽松政策背景下,三季度债市机会仍存,风险不大,但收益率的下行幅度将会受到抑制。首先,利率市场化进程仍在继续,当前收益率底部虽未探明但相比以前应有所抬升。其次,利好因素的边际影响在减弱,且在持续的微刺激政策下,市场对经济何时完全企稳反弹的判断会存在一定差异。若收益率受短期因素或市场情绪影响出现较大幅度反弹,则可抓住机会适当介入。我们将重点关注AA/AA+城投债,因为其收益率与资金成本的差值仍处于较高水平,且相对中低资质产业债,该类债券收益风险比高。转债市场方面,在正股趋势性机会出现前,转债投资仍以主题投资、精选个券选择为主。

2014年三季度双息双利基金将基本维持当前的仓位水平,继续对债券持仓结构进行调整,增加可转债及中小盘个股的投资比例。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

操作方面,本基金主要是把自上而下做好行业轮动和自下而上选择好个股相结合。

在个股的选择方面,我们将综合利用公司的股票价值评估系统和尽职调研评估系统,结合定量分析和定性分析,精选出技术、管理、资源和政策四个方面具有优势,成长具有持续性的公司进行投资。

§5 投资组合报告

5.1 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	540,387,061.50	77.32
	其中:股票	540,387,061.50	77.32
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,000,000.00	14.31
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	37,163,635.01	5.32
7	其他资产	21,378,953.73	3.06
8	合计	698,929,650.24	100.00

5.2 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	16,760,000.00	2.49
B	采矿业	-	-
C	制造业	424,683,862.99	63.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	328,000.00	0.05
F	批发和零售业	25,322,400.00	3.76
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,526,137.86	9.73
J	金融业	7,766,660.65	1.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	540,387,061.50	80.24

5.3 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	002219	恒康医疗	1,920,000	42,201,600.00	6.27
2	600765	中航重机	2,050,000	24,600,000.00	3.65
3	002364	中恒电气	1,200,000	21,372,000.00	3.17
4	002642	荣之联	870,000	19,966,500.00	2.96
5	600390	金瑞科技	1,400,000	18,466,000.00	2.74
6	000592	平潭发展	2,000,000	16,760,000.00	2.49
7	000919	金陵药业	1,202,300	16,736,016.00	2.49
8	600525	长园集团	1,490,000	16,449,600.00	2.44
9	600699	均胜电子	640,000	16,083,200.00	2.39
10	300137	先河环保	760,000	15,853,600.00	2.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末本基金未持有债券。

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	585,738.62
2	应收证券清算款	20,709,269.31
3	应收股利	-
4	应收利息	10,705.62
5	应收申购款	73,240.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,378,953.73

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300137	先河环保	15,853,600.00	2.35	临时停牌

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,101,170,362.21
报告期期间基金总申购份额	9,381,323.53
减:报告期期间基金总赎回份额	373,651,993.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	736,899,692.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	49,485,160.18
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	49,485,160.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.72

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信蓝筹精选股票型证券投资基金设立的文件

2、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金基金合同》

3、《泰信蓝筹精选股票型证券投资基金招募说明书》

4、《泰信蓝筹精选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

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ttfund.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
2014年7月21日

泰信天天收益开放式证券投资基金

【2014】第二季度报告

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
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

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银行股份有限公司根据基金合同已于2014年7月17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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信天天收益货币
交易代码	290001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年2月10日
报告期末基金份额总额	615,432,316.15份
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。
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。
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
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1. 本期已实现收益	5,931,171.98
2.本期利润	5,931,171.98
3.期末基金资产净值	615,432,316.15

注:1.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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、上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(例如基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金收益分配是按月结转份额。

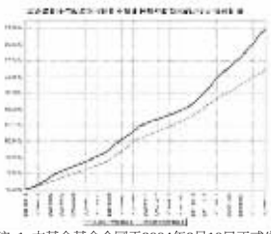
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0750%	0.0053%	0.7078%	0.0000%	0.3672%	0.0053%

注:本基金业绩比较基准为:半年期银行定期存款税后利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2004年2月10日正式生效。

2、本基金自基金合同生效起三个月内为建仓期。建仓期满,本基金的各项投资比例符合基金合同规定的比例。 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%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡哲先生	本基金经理	2012年9月17日	-	7	经济学硕士。具有基金从业资格。2007年5月加入泰信基金管理有限公司,担任交易室交易员。自2010年12月28日至2012年9月16日担任泰信天天收益货币基金、泰信双息双利债券基金经理助理。

注:1,以上日期均是指公司公告的日期。

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 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,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》、《泰信天天收益开放式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规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(中国证监会公告[2011]18号),公司制定了《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,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并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。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在集中交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为,公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度货币市场整体处于较为宽松的状态,季度末主要因为商业银行中期考核的因素,资金面较为紧张。一方面机构提早准备跨节资金,另一方面央行通过公开市场投放(含国库定存)较多资金,所以整个季度末市场较为平稳的渡过。短债方面,各个品种持续大幅的下滑,一年期政策金融债、AAA级短融和AA级短融分别从4.8%、5.35%和6.1%下滑至4.25%、4.74%和5.3%。

天天收益二季度维持较高的平均久期,短融的配置以较高评级为主,比例维持在35%附近,同时配置了较长期限的协议存款。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本季度净值收益率为1.0750%, 同期业绩比较基准收益率为0.7078%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前经济增长较为困难,而且短时间内不会有很大的改观。虽然货币政策全面放松的概率不大,但定向放松政策的持续性仍然值得期待。今年年初经济增速明显放缓,3月两会上政府提出微刺激政策以支持基建和棚改;4月央行定向下调农村和县域金融机构准备金率;5月再贷款政策下达;6 月初再次定向下调准备金率;6月底存贷比计算口径的调整。从这一系列的政策调整可以看出,政府的"微刺激"节奏正在加快,而经济的实际表现并未出现明显的好转。因此,我们认为后期政策微调仍有继续的可能,进一步放松仍然存在空间。随着6月份季节性因素的消失,7月份货币市场利率继续下滑的概率较大,我们判断,公开市场操作将持续净投放,流动性将持续宽松。

三季度投资思路。1,维持好基金的流动性;2,经济下行期,配置债券时严格控制信用风险;3,短融相对于其他资产收益率较高,仓位仍将维持在较高的比例;4,维持较长的平均久期。

§5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	320,174,949.98	51.81
	其中:债券	320,174,949.98	51.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	59,800,229.70	9.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	192,772,852.39	31.19
4	其他资产	45,233,904.44	7.32
5	合计	617,981,936.51	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		0.45
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:1、上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每个交易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个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	140
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	164
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	108

注:本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	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	28.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	8.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	8.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	14.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.59	-
5	180天(含)-397天(含)	40.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.61	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	129,933,510.92	21.11
	其中:政策性金融债	129,933,510.92	21.11
4	企业债券	9,759,352.38	1.59
5	企业短期融资券	180,482,086.68	29.33
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	320,174,949.98	52.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	9,759,352.38	1.59

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140429	14农发29	300,000	30,099,652.90	4.89
2	041460058	14鲁商CP002	300,000	30,085,048.33	4.89
3	011437004	14中建材SCP004	300,000	30,055,985.66	4.88
4	041453052	14宁城建CP002	300,000	30,043,413.35	4.88
5	041469014	14昆交产CP002	300,000	30,024,588.49	4.88
6	100401	10农发01	300,000	29,847,817.01	4.85
7	041452014	14日照港CP001	200,000	20,163,402.56	3.28
8	140207	14国开07	200,000	20,086,405.18	3.26
9	071429002	14浙商证券CP002	200,000	20,007,379.78	3.25
10	130243	13国开43	200,000	19,999,403.67	3.25

5.6 "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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1919%
报告期内偏离度的最低值	0.0603%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1325%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

(1)本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

(2)本基金持有的回购以成本列示,按实际利率在回购期间内逐日计提应收或应付利息;合同利率与实际利率差异较小的,也可采用合同利率计算确定利息收入。

(3)本基金持有的银行存款和备付金余额以本金列示,按相应利率逐日计提利息。

5.8.2

本报告期内无剩余期限小于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。

5.8.3 本基金本期未持有的前十名证券中没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	40,295,734.25
3	应收利息	4,847,403.81
4	应收申购款	90,766.38
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,233,904.44

5.8.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	508,758,494.93
报告期期间基金总申购份额	508,611,898.03
减:报告期期间基金总赎回份额	401,938,076.81
报告期期末基金份额总额	615,432,316.15

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014年4月17日	20,000,000.00	20,000,000.00	-
2	申购	2014年5月8日	40,000,000.00	40,000,000.00	-
3	赎回	2014年6月11日	-40,148,567.52	-40,155,867.91	-
4	红利再投	2014年5月12日	53,791.28	53,791.28	-
5	红利再投	2014年5月12日	10,137.79	10,137.79	-
6	红利再投	2014年6月10日	69,383.37	69,383.37	-
7	红利再投	2014年6月10日	138,429.73	138,429.73	-
合计			20,123,174.65	20,115,874.26	

注:本基金不收取申购赎回费用。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰信天天收益开放式证券投资基金设立的文件

2、《泰信天天收益开放式证券投资基金基金合同》

3、《泰信天天收益开放式证券投资基金招募说明书》

4、《泰信天天收益开放式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

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ttfund.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
2014年7月21日

泰信双息双利债券型证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人:泰信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21日

§1 重要提示

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工商银行股份有限公司根据基金合同已于2014年7月15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。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信双息双利债券
交易代码	290003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月31日
报告期末基金份额总额	50,313,958.10份
投资目标	本基金的投资目标是在获取债券稳定收益的基础上,通过投票一级市场申购及适当的二级市场投资等手段谋求高于投资基准的收益。
投资策略	在本基金投资管理计划中,投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的选股(或债券)计划组成,本基金根据对宏观经济形势、货币和财政政策变化、经济周期及利率走势、企业盈利和信用状况等等的动态分析,在限定投资范围内,决定债券类资产、股票类等工具的配置比例,并跟踪影响资产策略配置的各种因素的变化,定期对资产策略配置比例进行调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上证国债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 |